

股票代號：5450



南良國際股份有限公司
NAM LIONG GLOBAL CORPORATION
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)

一一一年度

年 報

刊印日期：中華民國一一二年五月二十二日

查詢本年報之網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：張舜卿

職稱：總經理

聯絡電話：(02) 2659-1588

電子郵件信箱：namliong_public@namliong-global.com

代理發言人姓名：蘇孟栩

職稱：會計主管

聯絡電話：(02) 2659-1588

電子郵件信箱：namliong_public@namliong-global.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司

地址：台北市內湖區陽光街 349 號 6 樓

電話：(02) 2659-1588

台南分公司、本廠

地址：台南市永康區洲尾街 41 巷 10 號

電話：(06) 253-4161

蔦松廠

地址：台南市永康區正北五路 127 號

電話：(06) 242-0633

仁愛廠

地址：台南市永康區仁愛街 357 號

電話：(06) 254-2372

東和廠

地址：台南市安南區東和里長和路一段 217 巷 57 號

電話：(06) 356-2492

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中山區許昌街 17 號 2 樓

網址：<http://www.fubon.com>

電話：(02) 2361-1300

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

111 年度簽證會計師：黃秀椿會計師、莊碧玉會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02) 2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.namliong-global.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	5
一、設立日期	5
二、公司沿革	5
參、公司治理報告	7
一、組織系統	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	9
三、董事（含獨立董事）、監察人、總經理及副總經理之酬金	17
四、公司治理運作情形	22
五、簽證會計師公費資訊	46
六、更換會計師資訊	47
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊	47
八、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	48
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	50
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	51
肆、募資情形	52
一、資本及股份	52
二、公司債辦理情形	57
三、特別股辦理情形	58
四、海外存託憑證辦理情形	58
五、員工認股權憑證辦理情形	58
六、限制員工權利新股辦理情形	58
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	58
八、資金運用計畫執行情形	59
伍、營運概況	60
一、業務內容	60
二、市場及產銷概況	73
三、從業員工資料	81
四、環保支出資訊	82
五、勞資關係	82
六、資通安全管理	85
七、重要契約	86
陸、財務概況	87
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表、會計師姓名及其查核意見	87
二、最近五年度財務分析	91
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	95
四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告	96
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	163
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對公司財務狀況之影響	225

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	226
一、財務狀況	226
二、財務績效	227
三、現金流量	228
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	228
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	228
六、風險事項分析評估	229
七、其他重要事項	232
捌、特別記載事項	233
一、關係企業相關資料	233
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	242
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	242
四、其他必要補充說明事項	242
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定 對股東權益或證券價格有重大影響之事項	242

壹、致股東報告書

各位股東大家好：

111 年是全球趨勢最詭譎多變的一年，雖然 Covid-19 疫情延燒三年後已趨緩，但是俄烏戰爭延燒與全球通膨造成的原物料成本上漲、消費端消費意願持續低靡，台海危機、去中化的供應鏈遷移、美中關係從貿易戰開打後，不斷衍生出更多面向的對抗，以上種種對於企業的經營都產生巨大的挑戰。但是本公司秉持著「應變、創新、價值極大化」的核心思維，積極面對並開創出 ESG 相關的綠色循環經濟商業模式，在 111 年已經慢慢取得初期的經營成果，期望來年這類商業模式將逐漸擴大它的效益貢獻。

本公司在 112 年，仍然秉持著核心價值，制訂出推動 ESG 永續發展、開創減碳新商模、精進永續經營體系等三大策略主軸，預計在今年能以更好的創新吸引品牌客戶的黏著度創造佳績且善盡企業永續經營的責任。

茲將 111 年度營業結果與 112 年營業計劃報告如下：

一、111 年度營業結果報告

(一) 111 年度營業計畫成果

1. 收入及費用：

- (1) 111 年度營業收入淨額 2,014,659 仟元較 110 年度 1,987,624 仟元增加 27,035 仟元。111 年度合併營業收入淨額 3,082,227 仟元較 110 年度 3,356,900 仟元減少 274,673 仟元。
- (2) 111 年度營業成本為 1,468,941 仟元，占營業收入淨額 72.91%。111 年度合併營業成本為 2,262,133 仟元，占合併營業收入淨額 73.39%。
- (3) 111 年度營業費用為 446,324 仟元，占營業收入淨額 22.15%。111 年度合併營業費用為 680,180 仟元，占合併營業收入淨額 22.07%。

2. 純益：

- (1) 111 年度列計稅後淨利為 177,619 仟元，基本每股盈餘 1.45 元。
- (2) 111 年度列計合併稅後淨利為 177,619 仟元，基本每股盈餘 1.45 元。

(二) 預算執行情形

不適用，本公司無編製 111 年度財務預測。

(三) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣元；%

項 目	比 率
資產報酬率	5.88
股東權益報酬率	11.50
稅前純益占實收資本額比率	15.64
純益率	5.76
基本每股盈餘	1.45

(四) 研究發展狀況

本公司 111 年度所投入之合併研發費用為新台幣 90,095 仟元，約占合併營收淨額 2.92%。

紡織複合材

- 1.因應綠色永續的發展，近年持續幾項重點專案包含環保回收性材料及廠內廢棄物再循環，以及綠色生質材料的品項開發，皆已逐步展現實質成果。生質海綿部分，已完成開發四組 BIO EVA 系列海綿(BIO EVA25R、BIO EVA 35、BIO EVA35R、BIO H2 25)、一組高回收比例海綿(EVA 35R)及一組抗菌海綿(A Ecore 08，使用嘉良特化抗菌劑)，並陸續推廣各大品牌中。
- 2.在環保型特殊功能帶的開發上，回收 NG 帶、分條布、粉碎後造粒再回到生產系統中，在新舊料混合添加比例已可從原先 20%突破、提升到 50%回收比例而不影響基本物性，目前已進行產品穩定生產出貨，在環保材料上達到減廢的訴求。
- 3.在防護用品的開發上，使用色紗、環保製程完成的防切割布、耐磨布共有 6 組；含有回收尼龍(Nylon)、聚酯(PET)環保纖維的耐磨布 6 組；綠色環保無鋼絲、無玻纖 A3~A6 等級的防切割布 6 組。

化學產品

- 1.持續搜尋增加國際級供應商，導入獨特性產品，以現今潮流，環保、節能、永續、天然為主。
- 2.持續尋找新穎產品及符合環保認證產品以滿足客戶需求。
- 3.增加非紡織產業商品的開發引入及塑膠用抗菌產品導入以擴充公司非紡織產業的業績並藉此提升公司在其他產業知名度。

電源供應器

電漿設備主要使用於生產製程中，可應用於食品業、汽車零組件產業、玻璃製品業、電子業等，藉由高壓將空氣離子化，將物體表面徹底清潔乾淨；目前開發之電漿電源供應器為搭配低溫常壓電漿使用，採用的噴頭為電弧噴射式(Arc Jet)，未來亦將朝介電屏障放電寬幅式(Dielectric Barrier Discharge，簡稱 DBD)噴頭發展，乃至衍生更多類型的應用產品，持續提高平均毛利率，亦持續加強與策略夥伴合作關係以縮短開發週期，並不斷的提升產效率，除縮短產品交期外，亦提升產品之品質。

二、112 年度經營計畫概要及重要產銷政策

(一) 經營方針

綜觀全球受通膨及升息雙衝擊、俄烏戰爭的延燒、氣候變遷對能源與糧食供給威脅、地緣政治局勢緊張、各國疫情政策影響、終端品牌商庫存過剩、資安管理及風險等因素，導致 2023 年全球經濟發展放緩，企業經營面遇到更大的各項挑戰。因此，112 年仍需以「應變、創新、創造價值極大化、打造永續新商模」的核心策略思維做為因應，有創新的差異化優勢才能突破各種挑戰，持續創造永續的成長。

紡織複合材

1.推動 ESG 永續發展

在永續發展的規劃上，持續扎根在基礎階段，從本廠擴大至各廠區的碳盤查教育訓練，與各項重要商品的碳足跡計算準備工作，整合相關資料及積極落實節能減碳計劃，持續深耕對重要利害關係人，保持順暢的溝通管道及對其照護與關懷。

2.開創減碳新商模

持續關注全球之氣候變遷議題，及各國永續環境趨勢與法規的變化，對於各項風險進行

探討及預防規劃，以滾動式調整產銷研策略，創造綠色減碳商機，發展循環產銷機制。策略計劃著重在於 ECO Family 之相關的綠色研發及認證、在綠色製程，持續使用天然氣鍋爐取代傳統燃煤鍋爐，規劃逐步汰舊換新高耗能設備，及落實各機台及周邊設備例行性保養及維護；深耕綠色行銷，積極進行全球多元佈局；在綠色供應鏈，結合上下游之價值鏈，積極整合及共同開發各項綠色原材料，提供對客戶整體方案。

3. 建構穩健經營體系

針對各項財務與非財務的關鍵經營指標，挖掘各項數據的分析，找出對強化海外運營、行銷整合佈局、品質與效期精進、強化人才磁吸力及照護之各項最佳解決方案。

化學產品

1. 公司客戶的生產基地逐漸移至海外，再加上品牌採購政策逐漸改為當地交貨，國內需求日益減少，公司需籌畫海外設點以跟著市場移動。
2. 國內紡織業因客戶、成本等因素在產業發展上越發不利，生產規模逐漸萎縮相對也影響我司業績。開發非紡織相關產業是彌補業績缺口的另項選擇，將以塑膠產業添加機能助劑作為跨產業的發展目標，我司產品將藉由國內大企業的推廣希望能日漸壯大，而且塑膠產業在國內的發展優勢較紡織業相對明顯。
3. 公司原先以功能性助劑銷售為主力，由於我司代理韓國 G. CLO 公司產品中的 Ceravida Recovery 母粒內含天然礦物質的功能性陶瓷聚合物具有改善血液循環及提高運動表現，且其材質係使用廢棄塑料回收再製屬綠色環保材料，此類產品將是我司未來的銷售主力。

電源供應器

因應俄烏戰爭能源短缺，儲能、節能、綠能為電源供應器產品的主流需求，放眼國際，家庭式儲電設備(非高功率行動儲能機)為元宏國際著手市場評估開發之依據，配合同業共同開發，將取得相關產品的應用。並將此一技術推廣至醫療通訊等相關產品，並提供穩定且安全的電源供應器，及儲能設備，以利全球老年化生活之準備。乃至衍生更多類型的應用產品，持續提高平均毛利率，亦持續加強與策略夥伴合作關係以縮短開發週期，並不斷的提升產能效率，除縮短產品交期外，亦提升產品之品質。

(二) 預期銷售數量

項 目	預期銷售數量
紡織複合材(註 1)	165,500,000
化學產品(註 2)	385,000
電源供應器(註 3)	1,200,000

註 1：係紡織複合材，單位有 PCS、BAG、M 及 YDS 等。

註 2：係化學產品，單位為 KG。

註 3：係電源供應器，單位為 PCS。

(三) 重要產銷政策

1. 推動永續 ESG 發展：持續發布 ESG 報告書，深耕企業永續發展的形象與落實碳盤查與碳足跡，積極落實節能減碳，逐步取得國際評鑑等級晉升。
2. 開創減碳新商模：緊抓品牌發展趨勢、創造綠色減碳商機，發展循環產銷機制。

3.精進永續經營體系：強化數位分析，留強汰弱，發揮海外基地應有的經營效益的極大化。

三、未來公司發展策略

(一) 專注在創新產品與技術，持續提升核心競爭力

持續聚焦在整體技術管理層次的提升，以「綠色循環、全材質複合材、輕量化節能」做為三大研發主軸，進行材料與製品的發展，同時逐步規劃設置各專業實驗室。

(二) 進行數位科技升級，提供即時化及精準管理

以全球管理即時化及精準決策、鑽探多維度資料及分析、生產排單整合及製程簡化、從被動到主動的精準行銷，以策略管理層、管理控制層、基礎運作層進行各項數位化升級，並持續強化資安風險管理。

(三) 接軌永續經營，啟動永續傳承計劃

持續投入多元化教育訓練，以更彈性及廣泛多面向的方式進行教育訓練，逐漸提升員工賦能；並配合永續規劃需求及啟動永續傳承人才儲備計劃。

(四) 積極面對各項風險，強化各控管機制

積極面對氣候變遷的風險、客戶管理及信用、市場風險、供應鏈中斷風險等，進行各項潛在與實體的風險之鑑別及其重大性衝擊評估，並擬定風險預防、減緩及調適策略。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 積極面對氣候變遷，持續投入綠色研發

依據 2023 年全球風險報告，排名前三項包含「氣候變遷減緩失敗」、「氣候變遷調適失敗」、「自然災害及極端天氣事件」，由此可知環境永續議題是全球最關注，本公司將持續專注在 ECO-Family 之綠色與再生材料的研發，從而減少對石油的依賴，和廢棄物循環回收與再生進行利用，並同時能進行逐年改善減碳作業及實施，以跟進國際經營環境變化之趨勢。

(二) 面對通膨與預期經濟成長減緩的雙風暴，以多元化的市場與區域分散風險

面對市場預期持續通膨，影響消費者延遲消費，導致下游廠商的存貨增加，及因預期經濟成長減緩衰退，導致整體需求降低，本公司將以多元化複合性的材料及上下游供應鏈的合作經驗，結合中國、越南的生產基地，在多元化的市場與區域，持續在水上水下運動市場、安全防護市場、戶外休閒運動市場、醫療保健市場、車輛市場、工業市場、家紡市場、3C 市場、建築降噪市場等，積極設立國際業務經銷與代理商，以能提供多元客戶更完整及快速的解決方案。

感謝也期待各位股東持續給予本公司最大的支持與鼓勵。

敬祝 各位股東 身體健康 萬事如意

此致 本公司一一二年股東常會

南良國際股份有限公司



董 事 長：蕭 登 波



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 78 年 8 月 11 日

二、公司沿革

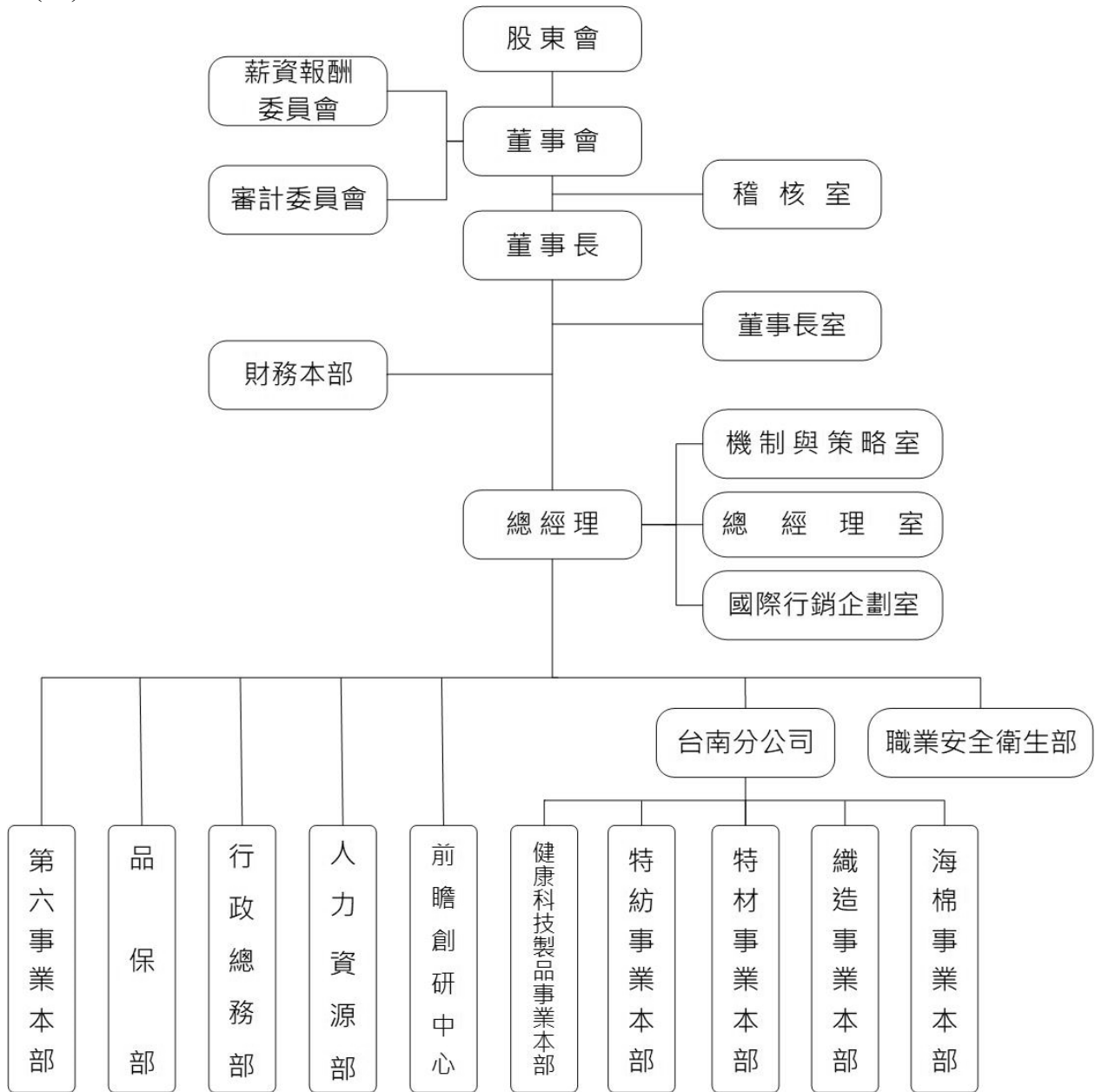
民國 78 年	8 月	本公司正式成立，設立於台北市復興南路一段，實收資本額為新台幣壹仟萬元。
民國 89 年	8 月 22 日	本公司股票正式在櫃檯買賣中心掛牌買賣。
民國 98 年	12 月	南良實業股份有限公司、長衍投資股份有限公司及林家慶先生公開收購本公司股份。
民國 99 年	1 月	南良實業股份有限公司、長衍投資股份有限公司及林家慶先生公開收購本公司股份已逾最低收購數量 (22,676,513 股)，本次公開收購之條件成就。
	9 月	董事會通過擬投資購買嘉良特化股份有限公司 100% 股權。
	10 月	本公司以新台幣 240,000,000 元取得嘉良特化股份有限公司 100% 股權。
民國 100 年	12 月	本公司董事會決議成立薪資報酬委員會。
民國 101 年	6 月	經股東會決議通過及經濟部核准，本公司正式由「寶聯電腦股份有限公司」更名為「寶聯通綠能科技股份有限公司」，股票簡稱為「寶聯通」。
民國 102 年	3 月	董事會通過擬投資購買元宏國際股份有限公司 100% 股權。
	3 月	董事會通過擬透過第三地區投資事業寶聯通國際 (香港) 有限公司再轉投資大陸地區江蘇省昆山市子公司案。
	4 月	本公司以新台幣 94,500,000 元取得元宏國際股份有限公司 100% 股權。
民國 105 年	10 月	子良興業股份有限公司於經由南良實業股份有限公司的兄弟式分割方式取得本公司股份 16,221,501 股。
民國 107 年	6 月	股東會決議辦理私募。
民國 107 年	12 月	董事會通過擬投資購買南良實業股份有限公司 100% 股權。
民國 108 年	1 月	107 年度第 1 次私募 (7,200 萬股)。
	1 月	本公司以新台幣 612,000,000 元取得南良實業股份有限公司 100% 股權。
	11 月	董事會通過清算寶聯通國際 (香港) 有限公司及江蘇聯大電訊科技有限公司案。

民國 109 年	6 月	經股東會決議通過及經濟部核准，本公司正式由「寶聯通綠能科技股份有限公司」更名為「南良國際股份有限公司」，股票簡稱為「南良」。
	8 月	董事會通過與子公司南良實業股份有限公司簡易合併案，合併基準日為 109 年 12 月 31 日，本公司為存續公司，南良實業公司為消滅公司。
	12 月	與子公司南良實業股份有限公司簡易合併。
民國 110 年	2 月	與子公司南良實業股份有限公司簡易合併案經經濟部核准。
民國 111 年	11 月	107 年度第 1 次私募 (7,200 萬股) 股票正式在櫃檯買賣中心掛牌買賣。
民國 112 年	3 月	發行國內第一次有擔保轉換公司債。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

稽核室	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責全公司內部控制制度及管理辦法之追蹤與稽查，提供改善建議並確保內部控制制度與管理規章有效執行。 ■ 年度稽核計劃之編制、執行與成果呈報。 ■ 內控缺失與異常管理之矯正追蹤。 ■ 不定期執行子公司稽核作業。
財務本部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責公司會計帳務等業務之督導、管理與執行。 ■ 每月提供管理決策所需之資訊並分析檢討營運結果。 ■ 公司治理專責單位，辦理董事會及股東會之相關運作。 ■ 負責公司財務運作及資金規劃等業務之督導、管理與執行。
董事長室	<ul style="list-style-type: none"> ■ 設置策略長，負責公司前瞻策略、規劃公司長期發展方向，研究經濟趨勢和公司經營管理等方針。
機制與策略室	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責有助於公司成長的中長期策略規劃、年度整體經營計劃之彙編與襄助協調，且協助各單位規劃健全的整體內控機制與系統(資訊化)之運作，及指定專案規劃與推動執行。
總經理室	<ul style="list-style-type: none"> ■ 督促公司及各事業單位進行各項工作規劃、並執行進度追蹤與扮演溝通協調。 ■ 各單位營運績效之計算、分析與檢討。 ■ 庫存供應鏈之異常監控。
國際行銷企劃室	<ul style="list-style-type: none"> ■ 中長期、短期年度行銷策略的規劃及國際合作引進。
職業安全衛生部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責職業安全與衛生各項計畫及實施。
行政總務部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 總務事務之管理。
品保部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責品質管制、文件管制、系統認證、6S 及提案改善活動推行。
人力資源部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責員工相關管理事項、爭議協調及處理；人事相關規章之擬訂及執行；依目標及發展，制定人才培育發展計畫。
前瞻創研中心	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責短、中、長期研發方向擬定；整合內部研發資源；評估與外部研發合作案。
海棉事業本部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責高彈性發泡製造銷售。
織造事業本部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責黏扣帶等織造製品製造銷售。
特材事業本部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責高分子材料、特殊材料製造銷售。
特紡事業本部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責特殊紡織纖維紡紗、織布及特殊後加工製造銷售。
健康科技製品事業本部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責健康科技外用製成品的製造與銷售、各項進出口報關、及國際代理出口及引進的銷售。
第六事業本部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責國際代理出口及引進的銷售。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事、監察人資料

董事及監察人資料(一)

1. 董事：

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期	選任時持有 股份		現在持有 股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公 司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		備 註	
							股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職稱	姓名		關係
董事長	中華民國	子良興業 (股)公司	-	111/06/23	三年	99/03/05	88,221,501	72.08	88,221,501	72.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		代表人： 蕭登波	男 71~80歲	111/06/23		102/06/24	-	-	-	-	-	-	-	-	嘉義大學榮譽博士 朝陽科技大學榮譽博士	本公司：董事長 他公司：註2	董事 董事	蕭崇湖 蕭宇喬	兄弟 父女	-
董事	中華民國	子良興業 (股)公司	-	111/06/23	三年	99/03/05	88,221,501	72.08	88,221,501	72.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		代表人： 蕭崇湖	男 61~70歲	111/06/23		99/03/05	-	-	-	-	-	-	-	-	亞洲大學管理學院EMBA 高階經理碩士	本公司：無 他公司：註3	董事長	蕭登波	兄弟	-
董事	中華民國	張舜卿	男 51~60歲	111/06/23	三年	108/10/01	-	-	-	-	-	-	-	-	逢甲大學化工系 本公司副總經理	本公司：總經理 他公司：註4	-	-	-	-
		白景仁	男 51~60歲	111/06/23	三年	99/03/05	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學財務金融研究所 碩士 本公司協理	本公司：財務長 他公司：註5	-	-	-	-
董事	中華民國	蕭宇喬	女 41~50歲	111/06/23	三年	102/06/24	-	-	-	-	-	-	-	-	Pacific Lutheran University General Business Administration 東莞南翔運動製品有限公 司業務處長 東莞旭泰運動手袋製品有 限公司營運總監	本公司：協理 他公司：註6	董事長	蕭登波	父女	-
		長衍投資 (股)公司	-	111/06/23	三年	105/06/20	537,760	0.44	537,760	0.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	中華民國	代表人： 王詩婷	女 41~50歲	111/06/23	三年	111/06/23	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學企業管理系碩士 本公司協理	本公司：執行協理 他公司：註7	-	-	-	-

112年4月30日

(股)公司董事、元宏國際(股)公司董事(法人代表)、達云光電(股)公司董事(法人代表)、真善美綠色健康生態農場(股)公司董事(法人代表)、真善美農業發展(股)公司監察人(法人代表)、德良科技(股)公司監察人(法人代表)、真善美農業開發(香港)有限公司董事、大欣實業有限公司(香港)董事。

註7：成結投資(股)公司董事長、真善美農業(股)公司董事、宏利織造(股)公司董事、震宇中道健康科技(股)公司董事、龍門海景渡假會館(股)公司董事長(法人代表)、友良高科技紡織(股)公司董事(法人代表)。

註8：堤維西交通工業(股)公司獨立董事、大田精密工業(股)公司獨立董事、富強鑫精密工業(股)公司獨立董事。

註9：富強鑫精密工業(股)公司資深副總經理。

2.監察人：本公司設置審計委員會，故不適用。

表一：法人股東之主要股東

112年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
子良興業股份有限公司	蕭登波 22.77%、固奕投資有限公司 19.91%、欣衍投資有限公司 15.57%、洪春池 8.13%、蕭榮居 6.24%、成喆投資股份有限公司 4.13%、蕭崇湖 3.72%、奇竑投資有限公司 3.51%、李榮良 3.12%、辜嘉生 3.12%
長衍投資股份有限公司	蕭登波 79.36%、蕭崇湖 20.64%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

112年4月30日

法人名稱	法人之主要股東
固奕投資有限公司	蕭登波 91.75%、林秀娥 8.25%
欣衍投資有限公司	蕭崇湖 68.51%、蕭登波 26.39%、賴玉理 5.10%
成喆投資股份有限公司	王陳喆 19.10%、陳猷 19.10%、王黃碧雲 17.80%、王詩婷 12.90%、王建詔 11.80%、王全成 10.00%、陳以孝 9.30%
奇竑投資有限公司	洪春池 73.81%、蕭登波 26.19%

董事及監察人資料(二)

一、董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形(註)	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董事長： 子良興業(股)公司 代表人：蕭登波		1.董事專業資格與經驗請參閱 本年報「董事、監察人資料 (一)」(第9~11頁)。 2.所有董事皆未有公司法第三 十條各款情事。	不適用	-
董事： 子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖				-
董事：張舜卿				-
董事：白景仁				-
董事：蕭宇喬				-
董事： 長衍投資(股)公司 代表人：王詩婷				-
獨立董事：黃崇輝				所有獨立董事皆符合下述情形： 1.符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之二暨「公開發行 公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註)相關規定。 2.本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份。 3.最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所 取得之報酬金額。
獨立董事：黃文明		-		
獨立董事：曹景明		-		

註：1.非公司法第二十七條規定以政府、法人或其代表人。

2.兼任其他公開發行公司獨立董事，未逾三家。

3.選任前二年及任職期間無下列情事之一：

(1)公司或其關係企業之受僱人。

(2)公司或其關係企業之董事、監察人。

(3)本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之十以上或持股前十名之自然人股東。

(4)第一款之經理人或第二款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)直接持有公司已發行股份總數百分之五以上、持股前五名或依公司法第二十七條第一項或第二項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)公司與他公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制，他公司之董事、監察人或受僱人。

(7)公司與他公司或機構之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶，他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。

(8)與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

(9)為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依本法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

二、董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化：本公司董事會成員是經由嚴謹的遴選程序，考量多元背景、專業能力與經驗，亦重視其個人道德行為及領導上的聲譽。目前董事會成員皆具豐富產業背景及運營經驗，其中包含兩名女性董事。個別董事落實董事會成員多元化政策之情形：

核心項目 董事姓名	性別	營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	男	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖	男	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
張舜卿	男	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
白景仁	男	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
蕭宇喬	女	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
長衍投資(股)公司 代表人：王詩婷	女	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
黃崇輝	男	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
黃文明	男	✓	✓	✓	✓	✓			✓
曹景明	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓

(二)董事會獨立性：本公司共有 9 席董事，包含 3 席獨立董事，獨立董事占比為 33.33%，獨立董事成員無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，本公司董事間有 3 席具有配偶及二親等以內親屬關係之情形，未超過二分之一。

公司 監察人(法人代表)、嘉良生醫(股)公司 監察人(法人代表)、嘉豐茂良(股)公司 監察人(法人代表)、東莞南廣橡膠製品有限公司 董事(法人代表)、東莞南德橡膠製品有限公司 董事(法人代表)、蘇州宏夏
電訊科技有限公司 董事(法人代表)、東莞南良橡膠製品有限公司 監察人(法人代表)、大欣實業有限公司(香港)董事、Tien Pou International Ltd., Taiwan Branch 經理人、Gold Formosa Ltd. 董事。
註 5：匯良實業(股)公司 監察人(法人代表)、益昌能源科技(股)公司 監察人(法人代表)、蘇州宏夏電訊科技有限公司 監察人(法人代表)。

三、董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例				領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)(註)		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
董事長	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	-	-	278	36	314	0.18%	9,646	9,646	-	-	-	-	9,960	5.61%	9,960	5.61%
董事	子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖	-	-	278	710	296	0.17%	-	600	-	-	-	-	296	0.17%	1,745	0.98%
董事	張登卿 (111/06/23 新任)	-	-	139	24	163	0.09%	3,826	3,826	54	54	1,175	-	5,218	2.94%	5,218	2.94%
董事	白景仁	-	-	278	126	314	0.18%	1,698	1,698	69	69	175	-	2,256	1.27%	2,398	1.35%
董事	蕭宇喬	-	-	278	42	302	0.17%	1,595	1,595	81	81	-	-	1,978	1.11%	1,996	1.12%
董事	長衍投資(股)公司 代表人：王全成 (111/06/23 解任)	-	-	139	-	139	0.08%	1,756	1,756	54	54	200	-	2,149	1.21%	2,149	1.21%
董事	長衍投資(股)公司 代表人：王祥婷 (111/06/23 新任)	-	-	139	24	163	0.09%	915	915	35	35	75	-	1,188	0.67%	1,188	0.67%
獨立董事	黃崇輝	368	-	278	127	773	0.44%	-	-	-	-	-	-	773	0.44%	773	0.44%
獨立董事	黃文明	368	-	278	127	773	0.44%	-	-	-	-	-	-	773	0.44%	773	0.44%
獨立董事	曹景明 (111/06/23 新任)	192	-	139	84	415	0.23%	-	-	-	-	-	-	415	0.23%	415	0.23%

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例	領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金						
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費(註)(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金款額之關聯性；
獨立董事酬金係依其對公司營運參與程度及貢獻而定，以每月支付固定酬勞，並無變動獎金之項目，獨立董事擔負監督之責，並定期與本公司管理階層聯繫並了解公司概况，故本年度所給付之報酬係屬合理。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問領取之酬金：無此情形。

註：111 年度董監酬勞及員工酬勞係經本公司董事會決議。

(二) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)(註)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
監察人	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池 (111/0623 解任)	-	-	138	164	12	90	150 0.08%	254 0.14%	-
監察人	許正興 (111/0623 解任)	-	129	138	138	12	24	150 0.08%	291 0.16%	-

註：1111 年度董監酬勞及員工酬勞係經本公司董事會決議數。

(三) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)(註)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	張舜卿	2,700	2,700	108	108	4,965	4,965	-	2,350	-	10,123 5.70%	10,123 5.70%	-	
策略長	王全成	2,262	2,262	108	108	902	902	-	400	-	3,672 2.07%	3,672 2.07%	-	
財務長	白景仁	1,140	1,140	70	70	558	558	-	175	-	1,943 1.09%	1,943 1.09%	-	

註：1111 年度員工酬勞係經本公司董事會決議數。

(四)前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)(註)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	
總經理	張舜卿	2,700	2,700	108	108	4,965	4,965	2,350	-	2,350	-	10,123	10,123	-
董事長	蕭登波	3,960	3,960	0	0	5,686	5,686	-	-	-	-	9,646	9,646	-
策略長	王全成	2,262	2,262	108	108	902	902	400	-	400	-	3,672	3,672	-
會計主管	蘇孟栩	1,121	1,121	70	70	887	887	225	-	225	-	2,303	2,303	-
財務長	白景仁	1,140	1,140	70	70	558	558	175	-	175	-	1,943	1,943	-

註：111年度員工酬勞係經本公司董事會決議數。

(五)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元；112年4月30日

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)	
經理人	策略長	王全成	-	400	400	0.23%
	總經理	張舜卿	-	2,350	2,350	1.32%
	財務長	白景仁	-	175	175	0.10%
	會計主管	蘇孟栩	-	225	225	0.13%

註：111年度員工酬勞係經本公司董事會決議數。

(六)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例之分析暨給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益(損)比例之分析

單位：新台幣仟元

年度	支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額(註)		總額占稅後純益之比例(%)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
110	27,994	30,092	18.63	20.03
111	35,429	37,283	19.95	20.99

註：酬金係包含車馬費、報酬、薪資、獎金及員工酬勞。

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

- (1)董事及監察人之酬金：係包含車馬費、執行業務之報酬及董監事酬勞。報酬依其對公司營運參與程度及貢獻，授權薪資報酬委員會及董事會議訂之；董監事酬勞訂定係依公司章程之規定辦理，並應提董事會決議及提股東會報告。
- (2)總經理及副總經理之酬金：薪資給付係依公司之薪資給付標準及參考同業水準於公司任用時議定，獎金及員工酬勞係依公司章程規定及參酌當年度之經營績效及其對公司貢獻度分配之，薪資給付及獎金應經薪資報酬委員會審議並提董事會決議，員工酬勞應提董事會決議及提股東會報告。
- (3)公司顧及其未來可能存在之風險，本公司之董監事酬勞除依章程之規定外，未有其他報酬。但若公司董事、監察人有執行本公司業務時，則得支領薪津或車馬費，每年不論盈虧，公司均應依同業通常水準支給之。
- (4)本公司於最近兩年度均為稅後純益，故給付酬金係以經營績效為基礎，並參酌同業薪酬水準支給之，最近兩年度支付總額佔稅後純益比率並無重大改變。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

111 年度董事會開會 6 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註)	備 註
董事長	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波	6	0	100	111.06.23 連任
董 事	子良興業(股)公司 代表人：蕭崇湖	3	2	50	111.06.23 連任
董 事	張舜卿	4	0	60	111.06.23 新任
董 事	白景仁	6	0	100	111.06.23 連任
董 事	蕭宇喬	4	2	67	111.06.23 連任
董 事	長衍投資(股)公司 代表人：王全成	0	0	0	111.06.23 解任
董 事	長衍投資(股)公司 代表人：王詩婷	4	0	100	111.06.23 新任
獨立董事	黃崇輝	6	0	100	111.06.23 連任
獨立董事	黃文明	6	0	100	111.06.23 連任
獨立董事	曹景明	4	0	100	111.06.23 新任
監察人	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	2	0	100	111.06.23 解任
監察人	許正興	2	0	100	111.06.23 解任

註：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

其他應記載事項：

- 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會決議事項，應敘明董事會日期、期別議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。
- 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因以及參與表決情形
黃崇輝、黃文明、曹景明	聘任本公司第五屆薪資報酬委員會之成員案	依公司法第 206 條第二項之規定，除有自身利益董事不得參與表決外，其餘出席董事均無異議照案通過。

3.上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	111年1月1日至111年12月31日	整體董事會	董事會內部自評	營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制
		個別董事成員	董事成員自評	目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制
		功能性委員會	功能性委員會內部自評	薪資報酬委員會、審計委員會對公司營運之參與程度、委員會職責認知、委員會決策品質、委員會組成及成員選任、內部控制

4.當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估

(1)加強董事會職能之目標：

- A.落實公司治理並秉持營運透明化，依規定並每季召開董事會，並於會議報告運營狀況。
- B.每年安排董監事參與專業進修課程。

(2)執行情形評估：

- A.本公司已訂定董事會議事規則，並定期召開會議，以配合實務運作及符合法令規定。
- B.本公司已成立薪酬委員會，協助董事會執行薪酬管理機能。
- C.本公司已成立審計委員會取代監察人。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形

111年度董事會開會3次(A)，審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註)	備註
召集人	黃崇輝	3	0	100	
委員	黃文明	3	0	100	
委員	曹景明	3	0	100	

2.監察人參與董事會運作情形

111年度董事會開會2次(A)，監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)【B/A】(註)	備註
監察人	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	2	100	111.06.23 解任
監察人	許正興	2	100	111.06.23 解任

註：(1)年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(2)年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

其他應記載事項：

1. 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會日期	議案內容	獨立董事建或反對事項內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
111.08.10	111 年第 2 季財務報告。	所有獨立董事未有出具反對或保留意見	委員會全體成員同意通過	無
	修訂本公司內部控制制度及內部稽核實施細則案。			
	修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文案。			
	本公司內部稽核實際執行情形。			
111.10.20	本公司內部稽核實際執行情形。	所有獨立董事未有出具反對或保留意見	委員會全體成員同意通過	無
	本公司擬參與中良工業股份有限公司現金增資案。			
111.11.09	本公司衍生性金融商品、背書保證及資金貸與他人作業之執行情形報告。	所有獨立董事未有出具反對或保留意見	委員會全體成員同意通過	無
	本公司內部稽核實際執行情形。			
	本公司 112 年度稽核計畫案。			
	本公司 111 年第 3 季財務報表。			
	修訂本公司內部控制制度及內部稽核實施細則案。			
	本公司擬辦理發行國內第一次有擔保轉換公司債。			

(2) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

2. 監察人之組成及職責

(1) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）

本公司完全尊重監察人之職權行使，必要時可與本公司員工及股東溝通。監察人不定期至公司，監察人亦留有 E-mail 可作為隨時溝通之管道，員工及股東皆可自行與其聯絡。

(2) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）

A. 監察人可自行與會計師針對財務報告、新頒訂的會計原則等進行溝通與瞭解，會計師就關鍵查核事項，向本公司監察人說明。

B. 稽核人員定期呈送稽核報告予監察人並呈報追蹤查核結果。

3. 監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情事。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		無重大差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		無重大差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p>	✓	<p>(一) 本公司已制訂「公司治理實務守則」，強化董事會結構，並於其中規定董事會組成需考慮多元方針，如具備不同專業背景、工作領域或性別等，且董事會成員應普遍具備執行職務所需之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.營運判斷能力 2.會計及財務分析能力 3.經營管理能力 4.危機處理能力 5.產業知識 6.國際市場觀 7.領導能力 8.決策能力 	無重大差異。
<p>(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p>	✓	<p>董事會成員多元化政策之情形請參閱本報「董事、監察人資料(二)」(第14頁)。</p> <p>(二) 依公司目前實務所需，除薪資報酬委員會及審計委員會外，設有併購特別委員會，就併購計畫與交易之公平性、合理性進行審議，並將審議結果提報董事會或股東會。</p>	無重大差異。
<p>(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p>	✓	<p>(三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，包含其評估方式，並已於112年3月29日將111年度績效評估之結果提報董事會。</p>	無重大差異。
<p>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	✓	<p>(四) 本公司定期評估會計師獨立性並提報董事會通過後聘任，並已於112年3月29日將112年度評估簽證會計師獨立性之結果提報董事會審議。</p>	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?		✓	本公司財務本部為公司治理專職單位，負責提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會議、製作董事會及股東會議事錄等工作。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓		本公司秉持誠信與尊重，設有各項對外與對內之溝通管道，於年報或各項公司資訊中揭露，並於企業網站中設置利害關係人專區，與利害關係人均保持良好互動，並適時提供充足之資訊給予利害關係人判斷，平時除可藉由電話或E-mail等方式溝通，亦設有公司網站提供相關訊息。公司與利害關係人包含往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商及與公司之利益相關者，均保持暢通之溝通管道，針對各種議題與詢問提供完整溝通之介面，亦透過公開資訊觀測站，以公告回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本公司已委託專業股務代辦機構「富邦證券」，代辦公司各項股東會及股務相關事宜。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊? (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程設置公司網站等)?	✓	✓	(一) 本公司及子公司皆已架設官方網站，本公司網址為 http://www.namliong-global.com ，並揭露財務業務及公司治理資訊。 子公司網站皆有公司產品之相關資訊，以利股東及社會大眾瞭解公司業務。 (二) 本公司係有指定專人負責公司重大資訊揭露，並按時輸入公開資訊觀測站及網站，亦依規定落實發言人制度。另外重要子公司之其他應公告資訊揭露之方式亦由母公司依規定代理公告執行，充分揭露公司資訊。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早月份報告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		<p>否</p> <p>(三) 本公司尚無法於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，第一、二、三季財務報告與各月份營運情形於規定期限前提早申報。</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p> <p>持續改善。</p>
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	<p>是</p> <p>✓</p>	<p>否</p> <p>(一) 員工權益：本公司及子公司一向以誠信對待員工，訂有各項員工福利措施、訓練等，並依勞基法保障員工合法權益並秉持機會平等的原則，肯定多元人才的貢獻。</p> <p>(二) 僱員關懷：本公司及子公司皆提供良好的教育訓練並設立職工福利委員會，透過福利委員會運作，辦理各項福利事項，持續與員工建立起互信互賴之良好關係。</p> <p>(三) 投資者關係：本公司設有專職窗口處理股東建議，亦透過公開資訊觀測站及公司官網充分揭露資訊，讓投資人瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資人溝通。</p> <p>(四) 供應商關係：本公司及子公司對供應商之評鑑作業已行之多年，本公司及子公司與各供應商間已多年均建立良好之合作關係。</p> <p>(五) 利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。</p> <p>(六) 董事及監察人進修之情形：本公司積極鼓勵董事參與進修課程，詳細狀況請見下表「本公司董事及監察人進修情形」。</p> <p>(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司及子公司皆依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。相關作業均要求符合相關法令的規定，以有效運用資源、預防意外發生以及保護公司資產。</p> <p>(八) 客戶政策之執行情形：本公司及子公司與客戶維</p>	<p>無重大差異。</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>持穩定良好關係，並把客戶的需求與滿足，作為彼此共同努力的目標，了解客戶對產品的意見及相關問題，維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</p> <p>(九) 本公司已於108年5月1日起投保董監責任險。</p>	
		<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>本公司將優先加強董事會結構與運作指標，持續強化董事會職能及議事效能並積極掌握評鑑指標與公司現況之差異，以超越法遵的態度來督導各項評鑑作業，打造進步、革新、有效能的董事會。</p>	

■本公司董事進修情形

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
董事長	蕭登波	111/09/14	111/09/14	財團法人中華公司治理協會	ESG 下的董事會治理	3
董事	蕭崇湖					
董事	張舜卿					
董事	白景仁					
董事	蕭宇喬					
董事	王詩婷					
獨立董事	黃崇輝	111/09/14	111/09/14	財團法人中華公司治理協會	公司重大消息揭露與董監責任	3
獨立董事	黃文明					
獨立董事	曹景明					
董事	王詩婷	111/08/17	111/08/17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	閱讀 TCFD 報告書：掌握資訊重點	3
		111/09/23	111/09/23	財團法人中華公司治理協會	虛擬世界大爆發：元宇宙與加密貨幣區塊鏈的未來發展	3
獨立董事	曹景明	111/08/11	111/08/11	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會【商業事件審理法】	3
		111/12/13	111/12/13	財團法人中華民國會計研究發展基金會	ESG 資訊揭露趨勢與相關規範	3

(四)薪酬委員會之組成及運作情形

本公司董事會依「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」設置薪資報酬委員會及其組織規程，薪酬委員會旨在以專業客觀立場，協助董事會評估董事、監察人及經理人之薪資報酬、政策及制度，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。薪資報酬委員會組織規程請參考本公司網站。

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	符合獨立性情形(註)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
召集人 獨立董事	黃崇輝			所有委員均符合下述情形： 1.符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之六暨「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」(註)相關規定。 2.本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份。 3.最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	4	
獨立董事	黃文明		專業資格與經驗請參閱本年报「董事、監察人資料(一)」(第9~11頁)。		-	
獨立董事	曹景明				-	
其他	董豐盛		豐盛會計師事務所執業會計師		-	111.06.23 解任

註：委任前二年及任職期間無下列情事之一：

- (1)公司或其關係企業之受僱人。
- (2)公司或其關係企業之董事、監察人。
- (3)本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)第一款之經理人或前二款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)直接持有公司已發行股份總數百分之五以上、持股前五名或依公司法第二十七條第一項或第二項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)公司與他公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制，他公司之董事、監察人或受僱人。
- (7)公司與他公司或機構之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶，他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。
- (8)與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (9)為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依本法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 第四屆委員任期：108 年 6 月 25 日至 111 年 6 月 22 日，111 年度薪資報酬委員會開會 1 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) 【B/A】(註)	備 註
召集人	黃崇輝	1	0	100	
委 員	董豐盛	1	0	100	
委 員	黃文明	1	0	100	

註：(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(3) 第五屆委員任期：111 年 6 月 23 日至 114 年 6 月 22 日，111 年度薪資報酬委員會開會 1 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) 【B/A】(註)	備 註
召集人	黃崇輝	1	0	100	
委 員	黃文明	1	0	100	
委 員	曹景明	1	0	100	

註：(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

其他應記載事項：

1. 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無此情形。
2. 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
摘要說明			
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司已於112年2月正式成立公司永續發展推動委員會，並下設核心推動小組與溫室氣體盤查小組。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司及子公司皆依110年鑑別之重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並擬定因應對策。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一)本公司及子公司遵循環安衛法規及相關要求，配合國際環安衛趨勢，建置與改善環境管理系統ISO14001認證(證書號碼：20001995 UMI5)及全球回收標準(GRS)認證，且指定環安衛高階管理者負責維護環境管理。
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二)本公司及子公司推動各項節能措施，同時藉由對內部實施廠區節能的持續改善，並汰換老舊耗能設備，設備採購時以節能設備優先選購，鼓勵各單位提升各項資源之利用效率，定期檢測高耗能設備之使用效率。為進一步降低環境負荷，進行相關措施，如：111年起推動事業廢棄物(紡織廢料、廢塑膠等)進行再利用以形成固體再生能源(SRF)降低焚化、掩埋所造成之環境衝擊。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓		(三)本公司及子公司定期評估氣候變遷之潛在風險與機會，適時採取因應對策，持續規劃及配合政府機關相關政策，進行節能設備更新。
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四)111年為本公司首次進行ISO14064-1:2018版溫氣體盤查並接受外部查證之年度(盤查前一年)，統計南良國際本廠整年溫室氣體總排放量為6,097.5603公噸CO ₂ e。範疇一(類別1)直接溫室氣體排放量為2,644.3364公噸CO ₂ e/年，佔總排放43.37%，範疇2(類別2)能源間接排放量為

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		<p>2,199.4908公噸CO2e/年，佔總排放36.07%。範疇三(類別3至類別6)其他間接排放量為1253.7331，佔總排放20.56%。並依據現行國際標準ISO14064-1:2018版及中華民國國家標準CNS 14064-1:2021標準，通過第三方查證單位SGS台灣科技檢驗股份有限公司驗證。</p> <p>111年總用水量為本廠98,929噸、葛松廠7,369噸、仁愛廠4,497噸、東和廠2,066噸；事業廢棄物總量為本廠857.22噸、葛松廠98.61噸、東和廠15.39噸。</p> <p>執行各項資源再利用措施，推行垃圾分類與減量、推廣二次利用廢紙影印、推行節約用水用電政策、減少使用免洗餐具等，以達節能減碳之效果。積極推動廢棄物再利用措施，本公司於111年事業廢棄物再利用總量為439.75公噸，再利用率為45.3%。</p> <p>(一)本公司及子公司遵循台灣相關勞動法規、聯合國世界人權宣言與國際勞工組織精神，制定內控制度及相關管理辦法，以保障員工之合法權益，及雇用政策無差別待遇等。</p> <p>台灣相關勞動法規包含以下主要項目：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 勞動基準法 2. 職業安全衛生法 3. 性別工作平等法 4. 就業服務法 5. 勞工保險條例 6. 全民健康保險法 7. 職業災害勞工保護法 8. 職工福利金條例 9. 身心障礙者權益保障法 10. 勞工退休金條例
			無重大差異。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																
	是	否																	
		<p>摘要說明</p> <p>以上相關法規本公司皆依法遵循並制定管理辦法。本公司提倡國際人權政策及目前執行狀況說明如下：</p> <table border="1"> <tr> <td>國際人權政策</td> <td>本公司執行方案</td> </tr> <tr> <td>禁用童工</td> <td>已建置禁用童工、未成年工及誤用補救管理程序，且員工任用皆需年滿18歲。</td> </tr> <tr> <td>不強迫勞動</td> <td>已建置反懲戒、強迫勞動、囚工管理程序，外籍移工管理皆由移工自行保管護照、存摺及提款卡。</td> </tr> <tr> <td>員工集會結社自由</td> <td>已建置結社自由及宗教信仰保護管理程序，且鼓勵員工參加社團活動及提供補助。</td> </tr> <tr> <td>建立安全與健康工作環境</td> <td>已建置ISO-45001及ISO-14001管理系統且通過外部稽核。</td> </tr> <tr> <td>符合基本工資</td> <td>本公司薪資結構最低薪資不低於當地法定基本工資並提供其他福利。</td> </tr> <tr> <td>合法工作及休息時間</td> <td>本公司提供員工特休假、事病假及法定相關假別，不強迫員工工作超過當地法定之最高每日勞動時間。</td> </tr> <tr> <td>反對歧視及騷擾</td> <td>已建置反歧視管理程序及性騷擾案件申訴及處理辦法，致力建立一個有安全、平等及健康的工作環境。</td> </tr> </table>	國際人權政策	本公司執行方案	禁用童工	已建置禁用童工、未成年工及誤用補救管理程序，且員工任用皆需年滿18歲。	不強迫勞動	已建置反懲戒、強迫勞動、囚工管理程序，外籍移工管理皆由移工自行保管護照、存摺及提款卡。	員工集會結社自由	已建置結社自由及宗教信仰保護管理程序，且鼓勵員工參加社團活動及提供補助。	建立安全與健康工作環境	已建置ISO-45001及ISO-14001管理系統且通過外部稽核。	符合基本工資	本公司薪資結構最低薪資不低於當地法定基本工資並提供其他福利。	合法工作及休息時間	本公司提供員工特休假、事病假及法定相關假別，不強迫員工工作超過當地法定之最高每日勞動時間。	反對歧視及騷擾	已建置反歧視管理程序及性騷擾案件申訴及處理辦法，致力建立一個有安全、平等及健康的工作環境。	
國際人權政策	本公司執行方案																		
禁用童工	已建置禁用童工、未成年工及誤用補救管理程序，且員工任用皆需年滿18歲。																		
不強迫勞動	已建置反懲戒、強迫勞動、囚工管理程序，外籍移工管理皆由移工自行保管護照、存摺及提款卡。																		
員工集會結社自由	已建置結社自由及宗教信仰保護管理程序，且鼓勵員工參加社團活動及提供補助。																		
建立安全與健康工作環境	已建置ISO-45001及ISO-14001管理系統且通過外部稽核。																		
符合基本工資	本公司薪資結構最低薪資不低於當地法定基本工資並提供其他福利。																		
合法工作及休息時間	本公司提供員工特休假、事病假及法定相關假別，不強迫員工工作超過當地法定之最高每日勞動時間。																		
反對歧視及騷擾	已建置反歧視管理程序及性騷擾案件申訴及處理辦法，致力建立一個有安全、平等及健康的工作環境。																		

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	是	否	無重大差異。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育?	是	否	無重大差異。

執行情形

摘要說明

女性員工保護

已建置ISO-45001管理系統並致力配合政府推動勞工健康保護四大計畫。

以上為本公司目前致力提倡及遵循之國際人權公約項目。

(二)本公司及子公司已訂定及實施合理員工福利措施如下項目：

- 1.薪酬：符合當地基本工資，並於經營績效或成果適當反映於員工薪酬獎金。
- 2.休假：依法給予特休假、事假、病假、產假、生理假、家庭照顧假、防疫照顧假、產檢假、陪產檢及陪產假、婚假、喪假及公假。

3.其他福利：

- a.職工福利委員會：生日禮盒、年節禮盒、元宵節摸彩、子女教育獎助學金、特約商店、生育補助、結婚補助、親屬喪葬補助、旅遊補助、住院補助、團體保險。
- b.防疫相關福利：確診期間輕症者可申請居家上班、親屬確診或隔離可申請防疫照顧假、若因執行公務確診者給予防疫公假。
- c.不定期推出自有商品員購優惠活動。

(三)本公司及子公司秉持員工為公司重要資產之理念，提供良好的工作環境及教育訓練增加員工職能。為防範職業災害的發生，保障全體員工之安全與健康，於111年取得職業安全衛生管理系統ISO45001認證(證書號碼：010-22002-O)，以PDCA管理原則，執行管理系統內的各項作業，以鑑別出工作場所之高風險作業，並選出不可接受之風險作業進行改善。為確保員工之身心健康，每兩年定期提供全體員工一般

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是	否	<p>健康檢查，並於110年起由特約臨場健康服務之醫生與護理師辦理員工健康檢查者之追蹤管理、指導及健康教育、促進等員工健康保護事項，並執行四大計畫(因人因性危害預防、異常工作負荷促發疾病預防、執行勤務遭受不法侵害、母性健康保護)，訪談高風險之員工，以預防職業病及保護員工身心健康。</p> <p>(四)本公司及子公司已建立員工培訓制度，以協助員工提升其職涯能力，主要分為以下四種：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.新進人員教育訓練：於同仁到職時進行職前教育訓練，使其瞭解公司文化、規章制度及安全衛生規則，協助同仁更快適應工作環境。 2.OJT教育訓練：各單位需依同仁工作專業需求，規劃執行年度OJT教育訓練課程。 3.年度教育訓練：人資單位依各單位提出之訓練需求，並結合公司策略目標，安排年度教育訓練課程。 4.外部教育訓練：各單位依需求選派適當人員或由員工自行申請至外部機構接受訓練。 5.其他臨時性或專案性課程。 <p>(五)本公司及子公司之產品與服務均遵循相關法規與國際標準，並設有諮詢窗口提供專業諮詢服務。本公司多項產品通過OEKO TEX認證以及通過歐盟REACH限用物質測試或美國加州65測試，一般黏扣帶是全部符合-環境管制有害物質共38項規範，可確保使用者在使用我們的產品時沒有健康上負面的疑慮。</p> <p>(六)本公司及子公司有訂立「供應商之評選考核輔導程序」及「供應商合作契約及行為準則」，定期對供應商進行評核，要求原料供應商簽定供應商合作契約及行為準則，確保採購之原物料符合訂購或合約品質保證、遵守所屬當地、交易地相關法令及遵守員工人權之要求。若供應</p>
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	是	否	<p>無重大差異。</p>
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	是	否	<p>無重大差異。</p>

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓	商有違反相關環保、職業安全衛生或勞動人權等相關規範，本公司將重新評估合作條件及可能性。 本公司依據國際通用之報告書編製指引 GRI Standards-2016，於 110 年首次編製「109 年永續報告書」，並公開於公司網站，惟目前未取得第三方驗證單位確信；依規劃，112 將繼續編制「111 年永續報告書」，未來每年持續精進編制，並規劃取得第三方驗證單位確信或保證。	無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「永續發展實務守則」，與實際運作無重大差異。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1.本公司及子公司遵循「對生命之尊重、對環境之愛護」的企業核心價值，進行各項永續工作的推動。在環境面，以整合綠色產品發展方向訂定 ECO-Family 策略，以 3R-Replace、Recycle、Reduce 進行生質與循環經濟類型產品的研發，且已取得 Bluesign、Oeko-tex、GRS、FSC CoC、USDA 等各項綠色產品認證，並同時推動各項節能減碳及減少廢棄物的行動；在社會面，重視員工多元化的發展、人權、公平、職涯發展，同時獲選「1111 人力銀行 111 年幸福企業」。 2.其他推動永續發展執行情形已揭露於本年报。			

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析不誠信行為風險範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」，規範本公司董事、監察人、經理人及受雇人應善盡善良管理人之注意及忠實義務，本誠信信用原則執行業務。</p> <p>(二) 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，訂有相關規範。</p> <p>(三) 本公司於「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」皆明訂禁止舞弊圖利與內線交易等不誠信行為，並訂有懲戒及申訴管道。本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，據以檢討改進公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提升公司誠信經營之落實成效。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司及子公司以公平與透明之方式進行商業活動，並透過徵信及各種公開資訊了解交易對象之信用紀錄，避免與不誠信之對象往來，與客戶簽訂之合約，其內容宜包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。</p> <p>(二) 本公司係由財務本部負責企業誠信經營之推動，並由董事會監督。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(三)本公司及子公司之董事、經理人及員工於執行業務時，應遵守法令及內部控制等規範，所有員工均須簽署保密協定，對於所經管之業務、文件及客戶資料等，應負絕對保密之義務，本公司之董事會議事規則訂定，董事對於會議事項與其自身或其代表之法人有利害關係者，應利益迴避。</p> <p>(四)本公司及子公司以制定並執行有效之會計制度、內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，由稽核人員抽查其執行情形，且得委任會計師執行查核，必要時，得委請專業機構協助。</p> <p>(五)本公司及子公司透過各項會議及定期舉辦教育訓練，持續宣導誠信經營政策及相關規範。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司及子公司對於違反誠信經營規定情事，內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向管理階層或成員報告，檢舉相關不誠信行為，在管理單位受理舉報後，向董事長報告，由董事長指派專案調查人員獨立進行調查。</p> <p>(二)本公司及子公司對於申訴案件，在處理過程中採保密措施，以避免檢舉人遭受不必要干擾與影響，調查完成後依情節輕重應採取後續措施，必要時應向主管機關報告或移送司法機關偵辦。</p> <p>(三)本公司及子公司對檢舉人負起絕對保密之責任，並經對舉報人員的身份與舉報內容給予保密及保護，參與舉報案件調查之人員亦不得擅自洩露，以免舉報人遭受不公平之對待、報復或威脅。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	<p>✓</p>	<p>本公司已於公司網站及公開資訊觀測站上揭露所訂定之誠信經營守則內容。</p>	<p>無重大差異。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司及子公司與各交易對象皆秉持誠信經營原則辦理，並已訂定「誠信經營守則」且經董事會通過，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)			

本公司及子公司以誠信為根本，務求全體員工秉持誠信精神，對投資人、用戶和社會負責。此外，本公司及子公司與各交易對象多為長期合作，對於重要對象皆由重要管理階層及相關專職人員以團隊方式參與洽商，以利確認公平公開之營運精神，維繫長期穩健合作關係。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司網站設有公司治理專區，相關治理守則及規章，請逕至本公司網站 <http://www.namliong-global.com> 查詢，並於公開資訊觀測站公告。

(八)其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 為管理公司內部重大訊息，本公司所制定之「防範內線交易管理作業辦法」已告知所有董監事及經理人，以避免違反或發生內線交易之情事。
2. 公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>
3. 本公司網站：<http://www.namliong-global.com>

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

南良國際股份有限公司（證券代號：5450）

內部控制制度聲明書

日期：一一二年三月二十九日

本公司民國一一一年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一一年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一二年三月二十九日董事會通過，出席董事均同意本聲明書之內容，併此聲明。

南良國際股份有限公司



董事長：蕭登波



總經理：張舜卿



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一)股東會及董事會之重要決議

1.最近年度及截至年報刊印日，股東會之重要決議

日期	決議事項	執行情形之檢討	備註
111/06/23 股東常會	<p><u>報告事項</u>：</p> <ol style="list-style-type: none"> 110 年度營業狀況報告。 監察人審查 110 年度決算表冊報告。 本公司轉投資情形報告。 110 年度員工酬勞及董監酬勞分派情形報告。 修訂本公司「道德行為準則」部分條文報告。 修訂本公司「誠信經營守則」部分條文報告。 修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」部分條文報告。 <p><u>承認事項</u>：</p> <ol style="list-style-type: none"> 承認 110 年度決算表冊案。 承認 110 年度盈餘分配案。 <p><u>討論事項（一）</u>：</p> <ol style="list-style-type: none"> 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 修訂本公司「背書保證辦法」部分條文案。 <p><u>選舉事項</u>：</p> <ol style="list-style-type: none"> 全面改選董事（含獨立董事）案。 <p><u>討論事項（二）</u>：</p> <ol style="list-style-type: none"> 解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。 	各項修訂議案均已依修訂後之規範執行。	經全體出席股東表決，均照原案通過。

2.最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議

日期	決議事項
111/03/23	<ul style="list-style-type: none"> 通過本公司 110 年度年終獎金發放案。 通過本公司 110 年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。 通過本公司 110 年度盈餘分配案。 通過本公司 110 年度員工及董監酬勞案。 通過本公司 110 年度內部控制制度聲明書案。 通過本公司 111 年度經營計畫書案。 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 通過辦理 111 年度委任會計師獨立性評估。 通過聘任本公司 111 年度之簽證會計師事務所案。 通過調整本公司組織架構案。 通過修訂本公司「道德行為準則」案。 通過修訂本公司「誠信經營守則」案。 通過修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」案。 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 通過修訂本公司「背書保證辦法」部分條文案。 通過修訂本公司「經營績效獎金辦法」部分條文案。

日期	決議事項
	<ul style="list-style-type: none"> • 通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」部分條文案。 • 通過擬向土地銀行北台南分行申請承擔南良實業長期擔保貸款債務(截至 111 年 2 月底借款餘額新台幣 4,755 萬元), 並展延借款期限。 • 通過中國輸出入銀行台南分行短期授信額度將於 3 月 31 日到期。鑒於實際業務需要, 擬申請續約。 • 通過國際票券金融股份有限公司的委託保證商業本票額度將於 3 月 30 日到期, 擬申請續約。 • 通過本公司取得永豐商業銀行借款額度案。 • 通過全面改選董事(含獨立董事)案。 • 通過解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。 • 通過召開本公司 111 年股東常會及其議案。
111/05/11	<ul style="list-style-type: none"> • 通過本公司為子公司融資需求提供背書保證續約案。 • 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 • 通過董事(含獨立董事)提名暨資格審查案。 • 通過 107 年度私募股票補辦公開發行案。
111/06/23	<ul style="list-style-type: none"> • 選舉本公司新任董事長案。 • 通過聘任本公司第五屆薪資報酬委員會之成員案。
111/08/10	<ul style="list-style-type: none"> • 通過第一銀行台南分行短期授信額度新台幣參仟萬元整, 將於 111 年 8 月 13 日到期。鑒於實際業務需要, 擬申請續約。 • 通過泰國盤谷銀行核定額度。 • 通過擬向台新銀行台南分行申請額度案。 • 通過修訂本公司「印鑑管理辦法」部分條文案。 • 通過修訂本公司內部控制制度及內部稽核實施細則案。 • 通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文案。
111/10/20	<ul style="list-style-type: none"> • 通過本公司擬參與中良工業股份有限公司現金增資案。
111/11/09	<ul style="list-style-type: none"> • 通過本公司 112 年度稽核計畫案。 • 通過修訂本公司職等薪階表案。 • 通過修訂本公司「防範內線交易管理作業辦法」部分條文案。 • 通過修訂本公司內部控制制度及內部稽核實施細則案。 • 通過臺灣新光商業銀行東台南分行短期綜合額度將於 12 月 29 日到期。鑒於實際業務需要, 擬申請續約。 • 通過兆豐國際商業銀行台南分行短期綜合授信額度將於 12 月 15 日到期。鑒於實際業務需要, 擬申請續約。 • 通過本公司擬辦理發行國內第一次有擔保轉換公司債。 • 通過擬洽臺灣土地銀行股份有限公司申請保證貸款額度案。
112/03/29	<ul style="list-style-type: none"> • 通過修訂本公司「年終獎金辦法」部分條文案。 • 通過本公司 111 年度年終獎金發放款案。 • 通過本公司 111 年度經營績效暨特別獎勵獎金發放款案。 • 通過本公司 111 年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。 • 通過本公司 111 年度盈餘分配案。 • 通過本公司 111 年度員工及董監酬勞案。 • 通過本公司 111 年度內部控制制度聲明書案。 • 通過本公司 112 年度經營計畫書案。 • 通過辦理 112 年度委任會計師獨立性評估。 • 通過聘任本公司 112 年度之簽證會計師事務所案。 • 通過擬訂定本公司「簽證會計師提供非確信服務預先核准辦法」及預先核准 112 年度非確信服務清單案。 • 通過修訂本公司「董事會議事規則」部分條文案。 • 通過修訂本公司「永續發展實務守則」部分條文案。 • 通過修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。 • 通過中國輸出入銀行台南分行短期授信額度將於 3 月 31 日到期。鑒於實際業務需要, 擬申請續約。 • 通過兆豐國際商業銀行台南分行短期綜合授信額度將於 12 月 15 日到期。鑒於實際業務需要, 擬申請續約。

日期	決議事項
	<ul style="list-style-type: none"> • 通過擬向高雄銀行股份有限公司申請中期貸款額度案。 • 通過本公司取得永豐商業銀行借款額度案。 • 通過本公司本廠土地租賃案。 • 通過召開本公司 112 年股東常會及其議案。
112/05/10	<ul style="list-style-type: none"> • 通過本公司 112 年第 1 季合併財務報表案。 • 通過本公司為子公司融資需求提供背書保證續約案。 • 通過本公司財務主管之委任案。 • 通過本公司公司治理主管之委任案。 • 通過擬註銷南良國際股份有限公司東和辦事處案。 • 通過逾期應收帳款非屬資金貸與案。 • 通過預付貨款非屬資金貸與案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

五、簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃秀椿	111/01/01-111/12/31	3,850	350 (稅務簽證)	4,200	
	莊碧玉					
	徐瑩瑩		—	160 (註)	160	

註：主要係移轉訂價。

- (一)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- (二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊

最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

(一)關於前任會計師

更換日期	不適用		
更換原因及說明			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任 不再接受(繼續)委任	不適用	
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無		
說明：不適用			
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	不適用		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	不適用
會計師姓名	不適用
委任之日期	不適用
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

八、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	111 年度		截至 112 年 4 月 29 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長 (111/06/23 連任)	子良興業(股)公司	—	—	—	—
	代表人：蕭登波	—	—	—	—
董事 (111/06/23 連任)	子良興業(股)公司	—	—	—	—
	代表人：蕭崇湖	—	—	—	—
董事 (111/06/23 新任)	張舜卿	—	—	—	—
董事 (111/06/23 連任)	白景仁	—	—	—	—
董事 (111/06/23 連任)	蕭宇喬	—	—	—	—
董事 (111/06/23 新任)	長衍投資(股)公司	—	—	—	—
	代表人：王詩婷	—	—	—	—
獨立董事 (111/06/23 連任)	黃崇輝	—	—	—	—
獨立董事 (111/06/23 連任)	黃文明	—	—	—	—
獨立董事 (111/06/23 新任)	曹景明	—	—	—	—
策略長	王全成	—	—	—	—
總經理	張舜卿	—	—	—	—
財務長	白景仁	—	—	—	—
會計主管	蘇孟栩	—	—	—	—
財務主管	林華澤	—	—	—	—
大股東	子良興業(股)公司	—	—	—	—

股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
不適用						

股權質押資訊

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比例	質押比率	質借(贖回)金額
不適用								

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

112年4月29日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
子良興業(股)公司	88,221,501	72.08	—	—	—	—	—	—	
代表人：蕭登波	—	—	—	—	—	—	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	姻親	
宏利織造(股)公司	2,888,000	2.36	—	—	—	—	—	—	
代表人：洪春池	—	—	—	—	—	—	子良興業(股)公司 代表人：蕭登波 長衍投資(股)公司 代表人：蕭登波	姻親 姻親	
洪哲耀	1,534,000	1.25	—	—	—	—	—	—	
謝智麟	1,257,000	1.03	—	—	—	—	—	—	
江永能	1,059,000	0.87	—	—	—	—	—	—	
謝世卿	1,045,000	0.85	—	—	—	—	—	—	
王婉貞	820,000	0.67	—	—	—	—	—	—	
長衍投資(股)公司	537,760	0.44	—	—	—	—	—	—	
代表人：蕭登波	—	—	—	—	—	—	宏利織造(股)公司 代表人：洪春池	姻親	
王慧瑜	513,000	0.42	—	—	—	—	—	—	
蔡明福	510,000	0.42	—	—	—	—	—	—	

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

112年5月22日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
嘉良特化股份有限公司	8,000,000	100	—	—	8,000,000	100
元宏國際股份有限公司	10,612,130	100	—	—	10,612,130	100
元宏（香港）有限公司	—	100	—	—	—	100
開曼南良國際投資控股公司	1,930,000	100	—	—	1,930,000	100
迅佳國際有限公司	6,810,000	100	—	—	6,810,000	100
越南南良責任有限公司	—	100	—	—	—	100
上海嘉旭應材科技有限公司	—	100	—	—	—	100
蘇州宏夏電訊科技有限公司	—	100	—	—	—	100
嘉興南雄高分子有限公司	—	100	—	—	—	100
東莞南良橡膠製品有限公司	—	100	—	—	—	100

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源 (仟元)	以現金以外之財產 抵充股款者	其他
78/08	10	1,000	10,000	1,000	10,000	創立股本	—	—
79/10	10	2,500	25,000	2,500	25,000	現金增資 15,000	—	—
86/09	10	5,000	50,000	5,000	50,000	現金增資 25,000	—	—
86/12	10	18,000	180,000	18,000	180,000	現金增資 130,000	—	—
87/07	10	27,000	270,000	20,300	203,000	盈餘增資 21,600 員工紅利轉增資 1,400	—	註 1
88/08	10	27,000	270,000	22,100	221,000	盈餘增資 16,240 員工紅利轉增資 1,760	—	註 2
89/06	10	33,600	336,000	25,000	250,000	盈餘增資 26,520 員工紅利轉增資 2,480	—	註 3
90/03	30	33,600	336,000	30,000	300,000	現金增資 50,000	—	註 4
90/07	10	83,200	832,200	38,500	385,000	盈餘增資 75,000 員工紅利轉增資 10,000	—	註 5
91/07	10	83,200	832,200	51,804	518,040	盈餘增資 115,500 員工紅利轉增資 17,540	—	註 6
91/09	36	83,200	832,200	59,304	593,040	現金增資 75,000	—	註 7
92/06	10	83,200	832,200	76,225	762,250	盈餘增資 148,260 員工紅利轉增資 20,950	—	註 8
93/05	10	106,645	1,066,450	89,061	890,613	盈餘增資 45,735 資本公積轉增資 68,603 員工紅利轉增資 14,025	—	註 9
93/12	10	106,645	1,066,450	84,361	843,613	註銷股份 4,700,000 股	—	註 10
94/03	10	106,645	1,066,450	83,161	831,613	註銷股份 1,200,000 股	—	註 11
94/06	10	106,645	1,066,450	78,161	781,613	註銷股份 5,000,000 股	—	註 12
94/07	10	106,645	1,066,450	76,661	766,613	註銷股份 1,500,000 股	—	註 13
94/10	10	106,645	1,066,450	72,661	726,613	註銷股份 4,000,000 股	—	註 14
95/01	10	106,645	1,066,450	68,661	686,613	註銷股份 4,000,000 股	—	註 15
95/03	10	106,645	1,066,450	66,661	666,613	註銷股份 2,000,000 股	—	註 16
95/05	10	106,645	1,066,450	64,661	646,613	註銷股份 2,000,000 股	—	註 17
95/07	10	106,645	1,066,450	61,661	616,613	註銷股份 3,000,000 股	—	註 18
95/10	10	106,645	1,066,450	58,661	586,613	註銷股份 3,000,000 股	—	註 19

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源 (仟元)	以現金以外之財產 抵充股款者	其他
95/12	10	106,645	1,066,450	55,661	556,613	註銷股份 3,000,000 股	—	註 20
98/02	10	106,645	1,066,450	50,392	503,923	註銷股份 5,269,000 股	—	註 21
108/01	10	200,000	2,000,000	122,392	1,223,923	私募 72,000,000 股	—	註 22

註 1：87 年 07 月 04 日(87)台財證(一)第 56205 號函核准在案。
 註 2：88 年 07 月 22 日(88)台財證(一)第 63199 號函核准在案。
 註 3：89 年 05 月 24 日(89)台財證(一)第 44962 號函核准在案。
 註 4：90 年 01 月 16 日(90)台財證(一)第 100196 號函核准在案。
 註 5：90 年 06 月 14 日(90)台財證(一)第 137876 號函核准在案。
 註 6：91 年 06 月 21 日台財證一字第 0910134003 號函核准在案。
 註 7：91 年 07 月 01 日台財證一字第 0910134001 號函核准在案。
 註 8：92 年 06 月 03 日台財證一字第 0920124203 號函核准在案。
 註 9：93 年 05 月 31 日台財證一字第 0930124098 號函核准在案。
 註 10：93 年 12 月 16 日經授商字第 09301238780 號函核准在案。
 註 11：94 年 03 月 28 日經授商字第 09401043240 號函核准在案。
 註 12：94 年 06 月 02 日經授商字第 09401096730 號函核准在案。
 註 13：94 年 07 月 13 日經授商字第 09401125680 號函核准在案。
 註 14：94 年 10 月 06 日經授商字第 09401199420 號函核准在案。
 註 15：95 年 01 月 03 日經授商字第 09401269520 號函核准在案。
 註 16：95 年 03 月 24 日經授商字第 09501048020 號函核准在案。
 註 17：95 年 05 月 11 日經授商字第 09501086960 號函核准在案。
 註 18：95 年 07 月 20 日經授商字第 09501150390 號函核准在案。
 註 19：95 年 10 月 13 日經授商字第 09501230390 號函核准在案。
 註 20：95 年 12 月 18 日經授商字第 09501280500 號函核准在案。
 註 21：98 年 02 月 13 日經授商字第 09801025460 號函核准在案。
 註 22：108 年 01 月 28 日經授商字第 10801008480 號函核准在案。

2. 股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	122,392,250	77,607,750	200,000,000	上櫃公司

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

112 年 4 月 29 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人數	0	0	122	11,799	12	11,933
持有股數	0	0	91,747,886	30,459,832	184,532	122,392,250
持股比例	0.00%	0.00%	74.96%	24.89%	0.15%	100.00%

(三)股權分散情形

1.普通股

112年4月29日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	9,753	287,355	0.24%
1,000 至 5,000	1,512	3,393,738	2.77%
5,001 至 10,000	269	2,179,507	1.78%
10,001 至 15,000	94	1,212,719	0.99%
15,001 至 20,000	76	1,389,865	1.14%
20,001 至 30,000	58	1,510,835	1.23%
30,001 至 40,000	46	1,660,789	1.36%
40,001 至 50,000	30	1,387,273	1.13%
50,001 至 100,000	40	2,938,908	2.40%
100,001 至 200,000	31	4,374,000	3.57%
200,001 至 400,000	14	3,672,000	3.00%
400,001 至 600,000	3	1,560,760	1.28%
600,001 至 800,000	-	-	0.00%
800,001 至 1,000,000	1	820,000	0.67%
1,000,001 至 99,999,999	6	96,004,501	78.44%
合計	11,933	122,392,250	100.00%

2.特別股：無。

(四)主要股東名單

112年4月29日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
子良興業(股)公司		88,221,501	72.08%
宏利織造(股)公司		2,888,000	2.36%
洪哲耀		1,534,000	1.25%
謝智麟		1,257,000	1.03%
江永能		1,059,000	0.87%
謝世卿		1,045,000	0.85%
王婉貞		820,000	0.67%
長衍投資(股)公司		537,760	0.44%
王慧瑜		513,000	0.42%
蔡明福		510,000	0.42%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元

項目		年度	110 年	111 年	截至 112 年 5 月 22 日 (註4)
每股市價	最高		23.00	21.50	25.80
	最低		15.60	16.10	17.75
	平均		17.78	18.14	20.64
每股淨值	分配前		11.85	13.39	13.88
	分配後		11.25	(註5)	不適用
每股盈餘	加權平均股數		122,392 仟股	122,392 仟股	122,392 仟股
	每股盈餘		1.23	1.45	0.01
每股股利	現金股利		0.60	0.65(註5)	不適用
	盈餘配股		—	—	不適用
	資本公積配股		—	—	不適用
	累積未付股利		—	—	不適用
投資報酬分析	本益比(註1)		14.45	12.51	不適用
	本利比(註2)		29.63	27.91	不適用
	現金股利殖利率(註3)		3.37%	3.58%	不適用

註1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註4：每股淨值、每股盈餘為截至年報刊印日止最近一季經會計師核閱之資料；其餘欄位為至年報刊印日止之當年度資料。

註5：111 年盈餘分派尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 本公司章程之股利政策：

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況、資本支出需要及健全財務規劃等因素，以求永續發展。股利之發放總數以每年「可供分配盈餘總額」並減除視營運狀況所保留之額度後之金額，以不低於 10% 計提；股利之發放方式需以現金股利為優先且不低於股利發放總數之 10%，其餘以股票股利方式分派。另股利之發放總數每股若低於零點一元得不發放。

2 執行狀況：

本公司 111 年度盈餘分配，由 111 年度未分配盈餘中提撥股東現金紅利新台幣 79,554,963 元，每股 0.65 元。

3. 預期股利政策將有重大變動之說明：無此情形。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依本公司章程之規定，公司分派盈餘前，應提撥年度獲利不高於百分之二作為董監酬勞；百分之二至百分之二十作為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若有與估列數有差異時之會計處理：

年度終了後，董事會決議之分派員工酬勞及董監酬勞金額若有變動時，該變動差異金額應依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。不影響已承認之財務報告案。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 本公司 111 年度員工酬勞及董監酬勞業經 112 年 3 月 29 日董事會決議通過，員工酬勞計新台幣 14,590,000 元，董監酬勞計新台幣 2,500,000 元，前述酬勞皆以現金方式發放。

(2) 以現金或股票分派之員工、董事及監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司董事會通過之員工酬勞及董監酬勞與 111 年度認列費用，並無差異。

(3) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：不適用。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

公司債種類	國內第一次有擔保轉換公司債	
發行(辦理)日期	112年3月21日	
面額	新台幣100仟元	
發行及交易地點	不適用	
發行價格	依債券票面金額116.23%發行	
總額	新台幣5億元整	
利率	票面年利率：0%	
期限	5年期 到期日：117年3月21日	
保證機構	臺灣土地銀行股份有限公司	
受託人	元大商業銀行股份有限公司	
承銷機構	日盛證券股份有限公司	
簽證律師	遠東聯合法律事務所 邱雅文律師	
簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 黃秀椿、莊碧玉會計師	
償還方法	除本債券持有人依發行辦法第十條轉換為本公司普通股，或依發行辦法第十八條贖回，或依發行辦法第十九條行使賣回權，或本公司自證券商營業處所買回註銷者，或依本辦法第十九條行使賣回權外，本公司於本轉換公司債到期時之翌日起十個營業日內，依債券面額將債券持有人持有之本轉換公司債以現金一次償還。	
未償還本金	新台幣5億元整	
贖回或提前清償之條款	請參閱本公司轉換公司債發行及轉換辦法	
限制條款	不適用	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	本轉換公司債尚無債權人行使轉換之情事
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱本公司轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	依發行轉換辦法訂定之轉換價格每股18.8元，若全數轉換為本公司普通股時，需再發行新股26,596仟股，每股盈餘最大稀釋效果為17.85%，對現有股東權益影響有限	
交換標的委託保管機構名稱	不適用	

轉換公司債資料

公司債種類	國內第一次有擔保換公司債	
年度	當年度截至112年5月22日	
項目		
轉 公 市 債 價	最高	134.00
	最低	117.00
	平均	125.81
轉換價格	新台幣18.8元	
發行(辦理)日期及發行時	112年3月21日發行，發行時轉	
轉換價格	換價格為新台幣18.8元	
履行轉換義務方式	發行新股	

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形

(一)截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券之計畫內容及執行情形：

單位：新台幣

發行計畫	國內第一次有擔保轉換公司債			
發行金額	新台幣 5 億元整			
發行日期	112 年 3 月 21 日			
資金用途	償還銀行借款			
截至年報之前一季止之執行進度	執行狀況		112 年第一季	合計
	支用金額	預定	0	0
		實際	154,690 仟元	154,690 仟元
	執行進度	預定	0%	0%
實際		26.61%	26.61%	
效益分析	本公司將所募得資金提前償還銀行借款，可節省利息支出及健全財務結構，提高本公司整體營運競爭力。			

(二)前各次發行或私募有價證券最近三年已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

- C301010 紡紗業
- C302010 織布業
- C303010 不織布業
- C306010 成衣業
- C399990 其他紡織及製品製造業
- C402030 皮革、毛皮製品製造業
- C804020 工業用橡膠製品製造業
- C804990 其他橡膠製品製造業
- C805020 塑膠膜、袋製造業
- C805990 其他塑膠製品製造業
- C901060 耐火材料製造業
- CF01011 醫療器材製造業
- CI01020 毯、氈製造業
- CK01010 製鞋業
- CM01010 箱、包、袋製造業
- CZ99990 未分類其他工業製品製造業
- D101060 再生能源自用發電設備業
- EZ05010 儀器、儀表安裝工程業
- F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業
- F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業
- F106050 陶瓷玻璃器皿批發業
- F107170 工業助劑批發業
- F107990 其他化學製品批發業
- F108031 醫療器材批發業
- F109070 文教、樂器、育樂用品批發業
- F120010 耐火材料批發業
- F199990 其他批發業
- F203010 食品什貨、飲料零售業
- F204110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業
- F205040 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業
- F206020 日常用品零售業
- F207030 清潔用品零售業
- F207990 其他化學製品零售業
- F208031 醫療器材零售業
- F208040 化粧品零售業
- F209060 文教、樂器、育樂用品零售業
- F220010 耐火材料零售業
- F299990 其他零售業
- F399040 無店面零售業

- F401010 國際貿易業
- G799990 其他運輸輔助業
- H703100 不動產租賃業
- I103060 管理顧問業
- I301010 資訊軟體服務業
- IG03010 能源技術服務業
- JE01010 租賃業
- JZ99990 未分類其他服務業
- ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.主要產品項目及營業比重

單位：新台幣仟元

產品項目	111 年度銷售淨額	占營業額比重(%)
電子產品	212,621	6.90
化學產品	142,725	4.63
紡織下游產品	2,717,748	88.17
其他產品	9,133	0.30
合計	3,082,227	100.00

3.公司目前之商品（服務）項目

(1)紡織下游產品 - 紡織複合材

- A.黏扣帶
- B.特殊紡織品
- C.高分子彈性體發泡材
- D.功能性薄膜複合材

(2)化學產品

- A.特用化學產品
- B.高分子產品

(3)電子產品 - 電源供應器

(4)其他產品

4.計畫開發之新商品

紡織複合材

在綠色環保製程與綠色循環應用產品的開發上，仍舊是本公司近幾年來需要持續不斷努力與加深力道的方向，所以針對水性環保貼合膠、全循環防水透濕薄膜材料(TPEE/TPAE)開發、高性能紗線及布種開發、海廢循環尼龍複合材料開發、循環再生材料-WSR 系列衍生新產品開發。

因應成品化發展，將跨入醫療產業，從材料系統到醫療輔助系統及健康科技用品，已取得 ISO 13485 認證、QMS 認證及製造業醫療器材商許可證。

化學產品

因應全球綠色環保潮流持續投入除臭抗菌二合一配方、天然環保類以抗菌、吸濕、保暖、涼爽等訴求作為產品主軸開發綠色環保產品，以落實「對生命之尊重、對環境之愛護」之企業核心價值，善盡地球公民之責。

電源供應器

除已在銷售 POS 系統長久耕耘外，目前將重心放家庭式儲電設備（非高功率行動儲能機）及網路通訊設備相關產品之電源供應器開發，並持續開發乙太網路供電電源供應器(PoE)，未來隨著資訊、網路、通訊與消費性電子產業蓬勃發展，將持續開發具競爭力之新產品，並逐漸提高各類產品應用之涵蓋面。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

紡織複合材

年度經營策略主軸方向重點聚焦在「應變、創新、價值極大化」，面對資源再生、極端氣候、高齡照護與品牌趨勢，未來本公司將朝向『推動 ESG 永續發展』、『深耕品牌客戶經營』、『建構穩健經營體系』三大策略主軸方向發展。在紡織及高分子產業，以生產高科技紡織品及複合高分子材料為主，計有高分子發泡材及高分子複合材料製造廠、高分子 TPU 薄膜及布料貼合專業廠、黏扣帶 / 毛刷條製造廠、高科技紡織產品之工業安全和個人防護專業製造廠。

針對全球國際氣候轉變、碳稅、碳交易與邊境碳調整機制(CBAM)、台灣相關政策與能源等議題，提出 2022~2024 研發方向與佈局，持續朝綠色及低碳循環之再生環保材料發展，強調減碳概念，提高能源轉換效率並淘汰溶劑製程以及減廢、循環經濟與回收性材料之研發，延續綠色循環經濟-ECO Family 的議題，進一步找出各事業本部的核心技術並進行規劃。

為保護人體安全免於外在環境的危害，發展出一系列個人防護用品，而本公司的防護概念致力於輕量化防護並結合智能設備產品應用開發，針對尊重生命及智能化發展，特殊纖維或助劑結合紡織材料或高分子發泡技術，運用在個人安全或工作安全防護部分，致力於提供人體應有的保護。

健康產業之產品特性以具有健康功能為主軸，將機能性材料延伸設計為具有科技含量之產品。以高科技的智慧編織健康快樂的生活，為健康生命把關，提出全新的健康防護觀點，使產品功能不斷提升，日新月異。

化學產品

功能性助劑產品類別繁多，應用範圍亦相當廣泛，且產品須配合不同類型產業需求而開發新用途。隨著產業的變遷、市場的消長、技術的擴散以及綠色環保訴求的壓力下，功能性助劑已面臨綠色永續發展訴求之挑戰。

近年來，隨著環保顯學潮流之興起，強調以「友善環境」之訴求來生產原料與產品，無形中已限制產業的發展。為了順應世界環保潮流，減少貿易障礙，已逐漸揚棄非環保型產品轉往低污染的製程及功能性產品等技術的研發。

功能性助劑產品隨著環境的變遷而有興衰，部分缺乏「友善環境」的產品已逐步被市場淘汰，更隨著下游產業市況而浮沉不定。為了朝向綠色環保、永續經營之路，應不斷加強研究發展，拓展市場，朝向低污染製程及生產高附加價值並符合「友善環境」產品，以創造產業新商機並能落實綠色環保之潮流訴求。

電源供應器

電源供應器為各類電子相關產品必備之關鍵零組件，其應用範圍可分為資訊、網路、通訊、工業設備、國防、航太設備及消費性電子等大類。故其產品需求與下游各產業之景氣變化息息相關，但又不受特定之下游產業景氣影響，且隨著各種應用產品需求成長而成長；因此，預估未來全球電源供應器市場仍有其成長空間。以目前台灣的情況而言，我國電源供應器 1960 年代開始發展，早期主要從事手工繞線，至 1980 年代初期隨著家用電視遊樂器的風行，交換式電源供應器開始萌芽，初期僅有少數幾家，後來在台灣電腦及資訊產業蓬勃發展下，擴展至 1997 年近 300 家，1998 年則在亞洲金融風暴衝擊下，國際化能力低、規模小、體質弱者逐漸退出市場，目前約百餘家，且基於生產成本及下游應用產業大廠已將生產基地移往海外（主要為大陸地區及東南亞地區），電源供應器廠商也將生產基地移往海外，以降低生產成本並就近提供客戶服務。

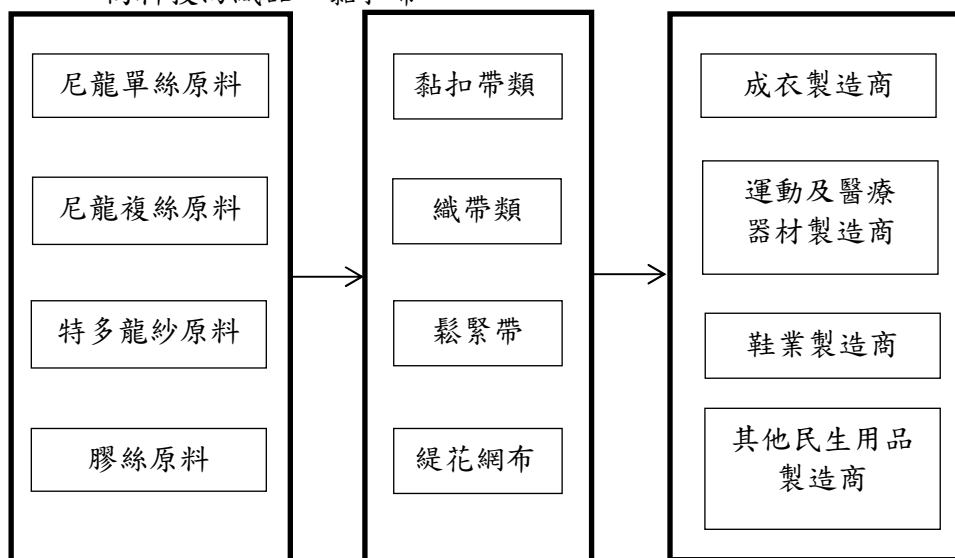
近期市場隨終端產品應用而改變，景氣循環速度加劇，造成市場景氣預測困難，上游供應商普遍不願意長期備料，並且因市場需求紛紛調漲售價，而下游客戶交期逐漸縮短，並持續壓低成本，造成規模較大、反應速度較慢之廠商形成營運上極大的困難，紛紛轉型或退出市場。

且陸資廠挾中國大陸之內需強大，快速崛起並進入國際市場，造成市場價格競爭激烈，國內之中小型電源廠紛紛轉型開發特定產業應用之電源供應器。

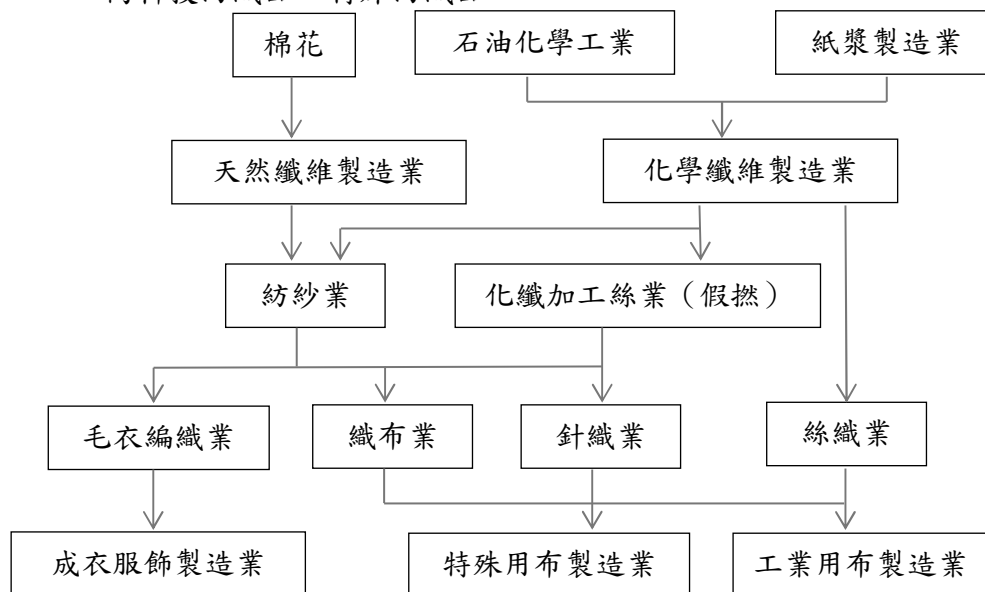
2. 產業上、中、下游之關聯性

紡織複合材

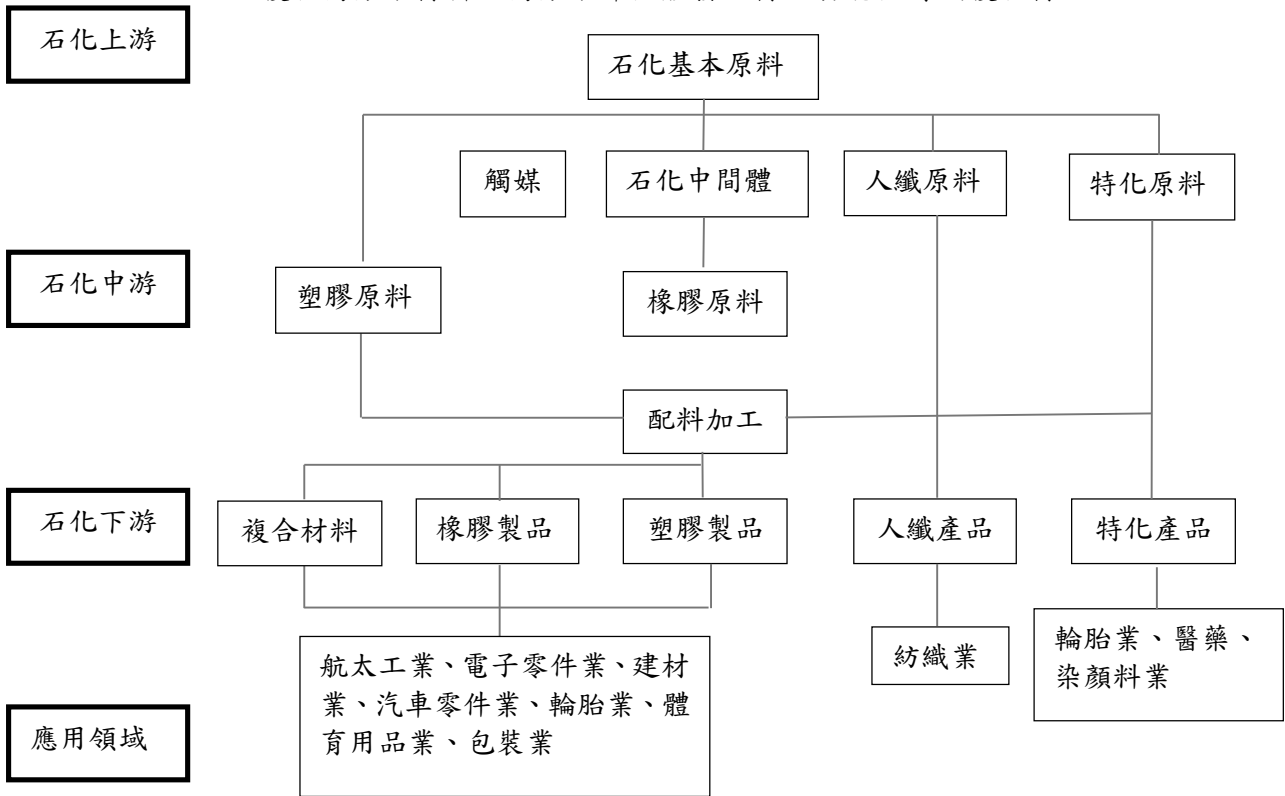
■ 高科技紡織品 - 黏扣帶



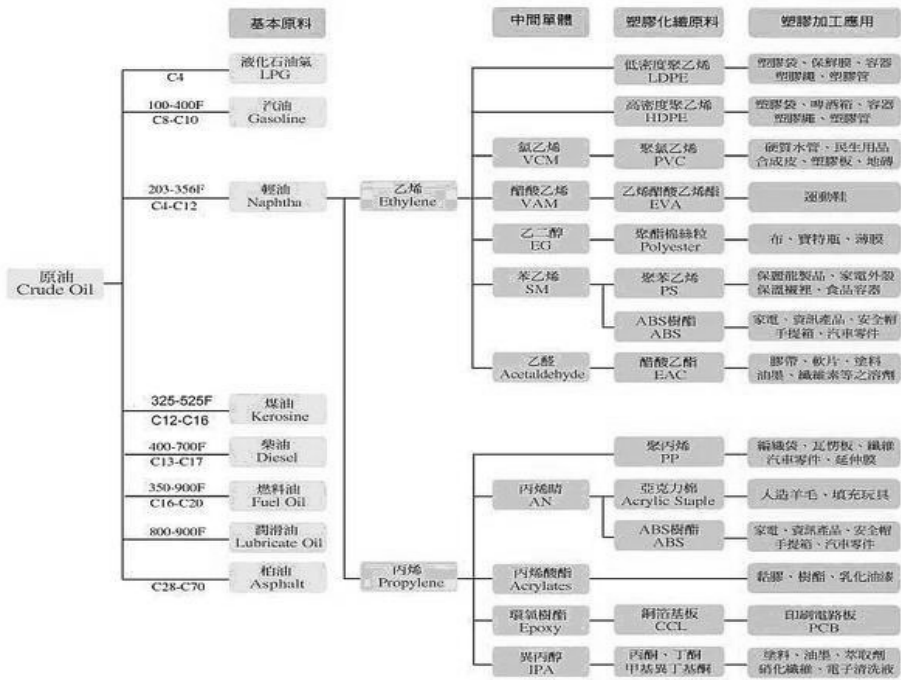
■ 高科技紡織品 - 特殊紡織品



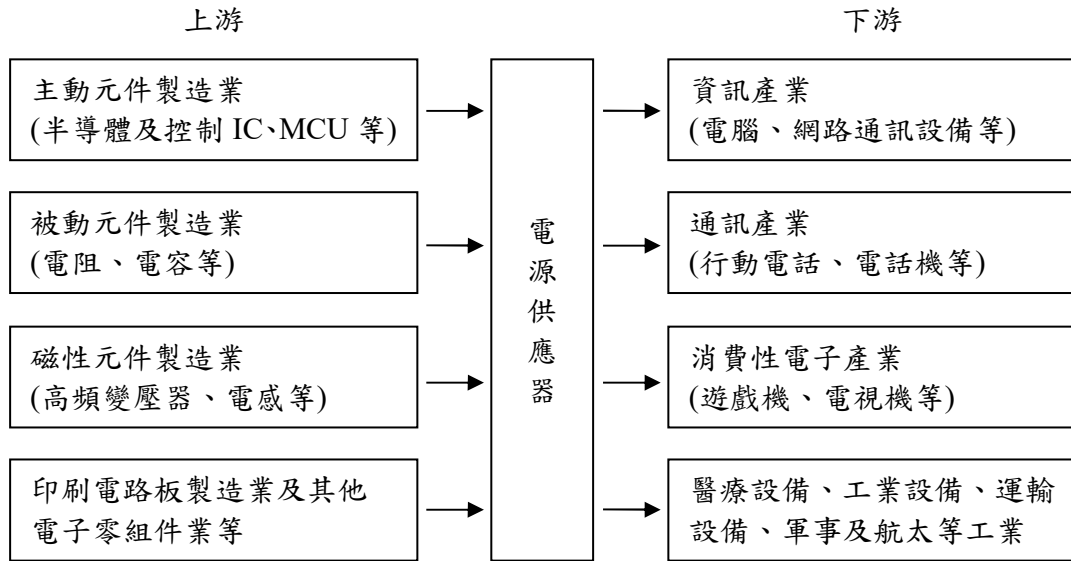
■ 複合高分子材料 - 高分子彈性體發泡材、功能性薄膜複合材



化學產品



電源供應器



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

產品發展趨勢

(1) 紡織複合材

紡織及高分子產業整體容易受國際經濟起伏的變化而受到影響，如新冠疫情持續延燒、各國通貨膨脹及俄烏戰爭引發的石油大漲等等，造成原物料缺料、短鏈、斷鏈及價格上漲，嚴重影響公司運營，為維持公司運營及獲利，故須對生產、銷售方式及新商品研發做改變。

■ 高科技紡織品 - 黏扣帶

針對新市場開發新產品或客製化產品，將生產過程變得更智慧、更永續，同時研發創新產品，並為現有客戶開發新的產品或改良的產品，並以現有市場做新產品延伸，將現有產品銷售到新的市場，透過高客製化產品與服務加深客戶關係，開發以 B2C，增加現有產品的銷售量或市占率。

■ 高科技紡織品 - 特殊紡織品

因應防護之需求，發展機能性的紡織纖維，開發防針刺產品，後續將持續提升其舒適性及防護性（3~5 級），以滿足更高端與更親民之防護需求。與競品對手達成合作共識，藉由雙方特定支援（材料、技術、平台等）相對應需求，進行策略性合作。

■ 複合高分子材料 - 高分子彈性體發泡材

為了公司永續發展與未來市場走向，高分子彈性發泡材朝向更輕更環保低汙染更高功能性的發泡材料、超臨界發泡流體及循環使用的目標前進。加重環保高分子材料、生質高分子材料、環保輕量高分子材料、生質 EVA、

回收系列產品等的行銷力度，開發高功能性發泡海綿並與品牌合作及客製化產品開發。

■ 複合高分子材料 - 功能性薄膜複合材

持續發展 TPEE / TPAE / 功能性薄膜及功能性母粒等多元化產品，擴大 TPU 系列產品的上游化延伸發展，並做品質確認共享利益。善用多元化生產設備（濕氣反應型 PUR / 油性 PU 輪塗&刮刀）並通過材料認證（驗證）設市場門檻。

(2)化學產品

■ 特用化學產品

特用化學產品為一工業用單一化學物質或幾種化學物質組成的複合物或配方物，用以改進產品特性或賦予特殊功能；然其占下游客戶之成本結構僅為小部份，且多採批次法生產，故具有量少價高的特色。

台灣特化廠商產品以區域型應用通路為主要經營模式，整體產業容易受國際經濟起伏的影響，產業發展缺乏自主性技術，整體來說，特化產業仍以經銷代理國外知名品牌為主要業務來源。

新冠疫情因清零觀念改變各國將陸續開放邊境、經濟解封，但產業整體上無法樂觀以對，未來國內市場將因下游產業外移加速而使市場萎縮，如此勢必影響同業間的競爭關係，公司朝向國際通路開發及與國際品牌接軌合作是未來應努力的方向。

清潔生產、環境保護、回收處理等相關環保議題會深深影響特用化學品後續發展，本公司將以「化危機為轉機」的心態，積極投入新產品之開發，產品發展方向為綠色環保產品、天然原料之生產應用，以及與下游應用業者之產品製程合作創新。

■ 高分子產品

高分子產品屬石化基本原料的應用，雖然仍屬傳統產業，但其下游用途相當廣泛且皆有其不可替代性，主要概分塗料、接著劑、油墨及填縫劑等用途並由於其經過配方調整後呈現許多的物性與功能，故能被廣泛利用在皮革、合成皮、纖維、電子、建築、航太運輸、造紙、汽車、光電資訊等產業，其前後關連性甚高，是台灣不可或缺的基礎工業，也是下游產業能否進一步提升競爭力的關鍵。

目前中國大陸是亞洲石化最大市場，也是最競爭區域，近年來大陸石化業積極擴張產能版圖，預計不出幾年，將從進口轉為自給自足，台廠若沒有生產優勢條件及穩定品質，難以跟大陸對手競爭，因此不能抱持仰賴大陸市場的心態，必須積極開拓新興市場，以分散風險。

目前我國石化產業者惟有積極轉型升級以及走向產品差異化發展，轉做高

附加價值產品，不過台灣因為能源缺乏及地狹人稠，不論內部生產成本或外部環境成本皆偏高，惟有持續創新，走向以「綠色環保」與「高附加價值」為主軸，進行減少碳排放的「綠色製程」，或是引入回收再利用的「循環經濟」，以生產更多樣、更高值的綠色化學產品，讓產業成為綠色環保產業，方能避免被崛起的中國大陸急起直追，未來或有相當大的成長空間，也能降低對大宗規模產品的依賴度，進而創造更多元發展。

(3) 電源供應器

由於半導體材料效能提高並持續小型化，電源供應器亦因此而持續推陳出新，攜帶式產品之電源供應器尺寸越趨小型化，而其它應用產品之電源供應器則追求轉換效能提高；本公司持續投入材料應用之研究，並針對各類不同應用領域之市場研發新產品，以期未來不會受到單一產品市場之劇烈波動影響。

競爭情形

(1) 紡織複合材

■ 高科技紡織品

除大陸的海外生產基地外，在越南建立生產基地，與策略夥伴建立策略聯盟開拓東南亞市場，同時結合品牌共同推展國際市場。

持續進行設備更新及汰舊換新，改善原有設備老舊及生產人員老化，影響生產效率與品質問題，人員的培養計畫以短、中、長期的規劃。在供應鏈的合作上，部分產品需委外託工，導致排程及品質控管不易，影響交期，無法準確達成客戶預訂時間，各單位皆全力積極尋找因應對策。

■ 複合高分子材料

母子公司的優勢結盟，並結合台灣、大陸及越南三地不同的優勢，以提供客戶更為便利且更具成本優勢的出貨選擇。

材料著重在功能性，對流行性敏感度較為缺乏，外觀和造型選擇上較少，客製化的開發面臨挑戰。在生產效率上，必須持續汰換舊設備提升自動化生產程度，加快生產速度及穩定生產品質、培訓年輕員工等短、中、長期規劃，以增加競爭優勢。

(2) 化學產品

■ 特用化學產品

台灣特用化學品廠商整體的產品附加價值，仍與單一國際大廠的附加價值有一段差距，台灣特化廠商大都經濟規模小，資源整合運用較困難，研發資源較為欠缺，經營難度相對較高。特用化學品產業的競爭除了國內同業外尚有國外大廠的價格競爭，如何發展高附加價值之差異化產品是本公司應努力的方向。

本公司將致力於掌握綠色環保產品的開發趨勢，投入研發建立自主技術，並著重於產品應用需求之技術開發工作，在客戶端利用我司技術服務及開發速度上擁有的優勢，來滿足客戶之需求。

■ 高分子產品

高分子產業之種類繁多，應用範圍亦相當廣泛，且產品須配合下游廠商需求而開發新用途。隨著產業的變遷、市場的消長、技術的擴散，以及綠色競爭力的壓力下，高分子產業將面臨綠色永續發展訴求之相關挑戰。

台灣內銷市場規模逐漸萎縮，外銷成為產業發展重點，並以中國大陸為主要市場，因下游客戶紛紛外移至中國大陸、東協國家等新興市場，不少業者亦在新興國家就近設廠供應。近年隨著中國大陸產品逐漸供過於求，兩岸產業之關係已由合作轉變為競爭，如何發展高附加價值之差異化產品是臺灣高分子產業應努力的方向。

雖然高分子產業的發展已相當成熟，但由於業者對於市場資訊不足，加上追求規模生產的趨勢，導致有過度投資的問題；在產能過剩的情況下，廠商為求生存低價搶單，造成價格的低落以及產銷秩序的混亂。

本公司為提升競爭力，專注開發有別於一般市場的綠色環保產品，以市場區隔之方式達到獲利目的。

(3) 電源供應器

受到中美貿易影響，關稅增加的成本迫使部分產品的生產基地離開中國大陸，也造成供應鏈的調整，增加不同的海外生產基地或價格沒有競爭力的中小型廠商，亦陸續退出競爭市場；本公司已在台灣及其他亞洲國家（越南）洽談合作之外包廠，針對不同客戶產品類型，分散外包作業，讓客戶能及時因應國際情勢而選擇不同出貨地點，並提高市場競爭力。

(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展狀況

(1) 紡織複合材

未來研發計畫及預計投入之研發費用：

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
綠色環保製程應用產品開發(水性環保膠)	產品開發與試製階段，預計 112 年至 113 年陸續增加產品項	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.環保與限用/禁用物質政策 3.產品的效能及品質之穩定
全循環防水透濕薄膜材開發	產品開發與試製階段，預計 112 年底完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.環保與限用/禁用物質政策 3.產品的效能及品質之穩定

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
生質基海綿系列化完整開發	產品開發與試製階段，預計 112 年底陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.產品的效能及品質之穩定 3.客戶需求與市場推廣程度
WSR 廢料回收加值化開發	產品開發與試製階段，預計 112 年至 113 年陸續增加產品項	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.環保與限用/禁用物質政策 3.產品的效能及品質之穩定
高性能紗線及布樣之開發	產品開發與試製階段，預計 112 年底完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對關鍵材料的掌握 2.產品的效能及品質之穩定 3.客戶需求與市場推廣程度

(2)電源供應器

以利基型產品為主，針對特定市場的產品發展，結合上游及同業之技術能力，開發出具有競爭力的產品，產品研發方向為通訊與工業設備之電源、乙太網路供電、家電產品、家庭式儲電設備(非高功率行動儲能機)及醫療設備之電源。

未來研發計畫及預計投入之研發費用：

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
直流變頻風扇電源轉換器(家電用)	111 年第二季開始投入開發，預計 112 年第二季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.家電產品的可靠度
家庭式儲電設備(非高功率行動儲能機)	112 年第二季開始投入開發，預計 113 年第四季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.家電產品的可靠度

2.111 年度及截至 112 年 3 月 31 日止投入研發費用

單位：新台幣仟元

項目	年度	
	111 年度	截至 112 年 3 月 31 日(註)
研發費用	90,095	18,625
營業收入	3,082,227	583,085
佔營業收入比率	2.92%	3.19%

註：經會計師核閱。

3.111 年度及截至 112 年 3 月 31 日止研發之產品

年度	項目	成果效益
111 年度 至 112 年 3 月	海洋回收尼龍再製複合材料	已完成試產，進入量產階段
	綠色環保膠水與製程開發	生質含量 26%，將進行 USDA 認證，已完成試產，進入量產階段
	無溶劑環保高週波黏扣帶	已完成試產，進入量產階段
	化學回收之環保 rTPEE 薄膜製程技術與薄膜開發	已完成試產，進入量產階段
	全回收聚酯材質(聚酯面料與環保聚酯薄膜貼合)開發	已完成試產，進入量產階段
	高耐磨布及塗層加工開發	已完成試產，進入量產階段
	超導石墨烯能量激涼被、天絲冰涼空調被、石墨烯遠紅外線抗菌蓄熱被	已完成開發，進入量產階段
	咖樂鞋-能量足弓支撐健走鞋	完成開發，已進入量產階段
石墨烯鈦鍍立體眼罩、支撐護腰、能量護腕	完成開發，已進入量產階段	

年度	項 目	成果效益
	垂直律動機、水平律動床 2.0	完成開發，已進入量產階段
	30W 網路供電電源（資訊類設備用）	已完成開發，並已進入量產階段
	高壓版漏電保護器（家電設備用）	已完成開發，並已進入量產階段
	60W 乙太網路供電電源（商業用）	已完成開發，並已進入試產階段
	電漿電源供應器之衍生產品（介電屏障放電寬幅式）	已完成開發，並已進入試產階段

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

(1)紡織複合材

■ 高科技紡織品

非成衣市場比重提升(醫材 / 車材 / 袋材 / 國防工業)，加深與重要客戶之互動關係，配合主力客戶提出的專案做開發，掌握市場主流，在客戶的伙伴關係密切合作，以互利、互信的基礎下共同成長。

針對銷售額明顯成長的重點客戶，分析其產品需求，積極配合客製化產品開發。

為提高交期準確性，強化業務間資訊化即時回饋系統，加快資訊流通速度，縮短客戶等待時間，以資訊的強化縮短內部溝通時間，縮短客戶產品交期。

■ 複合高分子材料

除了配合客戶及品牌開發外，更積極的朝市場發展方向研究，深耕客戶關係。對於重要客戶的互動要持續維持，對於銷售前 20 大客戶提出的開發項目，要仔細分析並考量其可行性。新機能與新市場產品開發，全力推動綠色&大循環經濟議題產品。

善用認證（BuleSign、OEKO-TEX class 1、GRS 等）、專利及把握品牌（含前端高知名度原料供應商）合作，以此提升公司形象，同時增加外部合作機會。

剔除成本過高無競爭性之原料、產品規格及客戶，並針對環保的材料系列，提供合理的價格以利品牌客戶在不影響利潤的情況下選用更環保更有利永續發展的材料，甚至助其創造出更大的利潤。

因疫情的影響，關注幣別的走勢與未來發展，即時在第一時間針對原料及商品價格做出反應，創造更好的營收。

(2)化學產品

A.持續深耕大陸內銷市場，加強特定市場之開發，如東南亞及南亞（孟加拉、斯里蘭卡）等新興市場。

B.加強天然及綠色環保產品之開發，以增加市場開擴之機會。

C.透過既有客戶關係，尋找策略合作夥伴，拓展其海外公司市場。

D.透過代理產品與廠商結盟共同拓展品牌客戶，擴大經營層面。

(3) 電源供應器

- A. 參加相關專業論壇及展覽及從外貿協會提供之訊息進行陌生開發，以擴大經營面。
- B. 與陸資電源廠進行策略聯盟，針對低價市場或不同產品規格進行資源整合。
- C. 持續加強與供應商及協力廠之合作，尋找策略合作夥伴，共同合作開發產品，減少產品開發費用，並降低生產成本及庫存，提升產品競爭力。
- D. 針對既有之客戶進行分析，鎖定具有潛力之客戶做深度開發。
- E. 藉由異業結盟，尋找新的產品線並加以開發。

2. 長期業務發展計畫

- (1) 建立區域代理或經銷制度，依區域市場潛力尋求適當的代理商或經銷商。
- (2) 透過網路行銷提高國際知名度，藉由官網的持續更新，除了可建立專業形象外，亦可提高在 google 上被蒐尋到的機會。
- (3) 藉由參加國際大型展覽時機（例：美國潛水展 DEMA、美國海棉展 Foam Expo 等），加大品牌行銷力度，提高國際知名度，透過現場互動體驗，吸引媒體注意與報導，增加曝光度及參加相關專業論壇及展覽。
- (4) 優化品牌企業形象與市場深耕，尋找品質穩定可信賴的供應商夥伴，建立優質客戶長期合作伙伴關係。
- (5) 建立公司永續發展之目標，持續推動節能環保，增進社會福祉，創造公司在國際上優質之形象。
- (6) 積極於新機能與新市場產品開發，開發高附加價值產品，提高產品利潤。
- (7) 尋求國際知名大廠，結盟開發新產品或成為其 OEM 廠。
- (8) 拓展海外市場，以東南亞為首要開發區域，市場開拓以越南、印尼、泰國和馬來西亞為主。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

地區別	年度	110 年度		111 年度	
		銷售金額	銷售比例	銷售金額	銷售比例
台灣地區		918,830	27.37%	782,359	25.38%
亞洲地區		1,528,410	45.53%	1,430,336	46.41%
美洲地區		466,201	13.89%	410,621	13.32%
歐洲地區		253,036	7.54%	317,421	10.30%
其它地區		190,423	5.67%	141,490	4.59%
合計		3,356,900	100.00%	3,082,227	100.00%

2.市場佔有率及市場未來供需狀況與成長性

市場佔有率

(1)紡織複合材

■ 高科技紡織品

目前主要銷售地點集中在台灣及大陸地區，歐美國家的市場仍有成長空間，積極拓展國外業務中。但因目前國際情勢及疫情影響，推動上較為緩慢，會再設法改善現狀。

加強既有品牌在市場的能見度，與品牌、客戶策略聯盟，強化台灣、大陸、越南三地交易優勢，增加彼此競爭力。業務端自身能力提升並加強對不同材料認識與敏感度，快速反應客戶需求，提供客戶適當建議。縮短產品的研發及生產時程，加快產品開發處理時效，積極達到客戶滿意度。整合材料供應鏈，並結合關係企業及其他供應鏈材料，爭取與品牌 OEM、ODM 的合作機會。

■ 複合高分子材料

已著手在越南設銷售據點，積極推廣亞洲地區以外的海外市場，而原本國內市場及大陸市場仍會繼續開發，實施深耕台灣放遠世界的目標。

提升品牌形象與知名度，拓展海外市場，尋求與國際品牌商合作機會。集中追蹤指標型品牌客戶的現有開發案件，與客戶討論或利用各種資訊來源，了解未來市場走向。並向目標客戶宣傳推廣，針對銷售額明顯成長的重點客戶，分析其產品需求，多方整合供應鏈，加速進行客製化產品開發。

(2)化學產品

目前銷售地區集中在台灣及大陸市場，海外直接客戶尚有成長空間，新冠疫情趨緩邊境開放已進行評估在海外設立銷售據點的可行性，並以東協國家、南亞和中東區域為目標開發經銷代理商。

本公司藉由取得產品代理經銷權，透過海外原廠之協助建立品牌關係，進而引導本公司進入品牌的 OEM 生產工廠，從而介紹產品取得訂單。此種模式之經營可使公司快速接觸客戶、服務客戶擴大營業版圖。

(3) 電源供應器

銷售地點目前以歐美市場為主（約 40%），並以亞洲市場為輔（日本及台灣約 38%），持續進行歐美、日本及台灣市場深耕，並加強巴西及其他新興國家市場的開發。

市場未來供需狀況與成長性

(1) 紡織複合材

■ 高科技紡織品

落實機能應用與永續環保的議題，並透過參加貿易展或商展的方式，增加產品曝光率。即時處理與回覆客戶詢單件，過濾不合適客戶，瞄準核心客群。持續強化業務人員行動力與專業能力，以優質服務品質來建立良好客戶關係，積極負責任態度深耕市場與客戶，維持良好夥伴關係。

■ 複合高分子材料

印度 / 越南 / 日本等國外市場因市場 / 客戶開發經驗都不足，積極開發優質代理商及貿易商，並審慎評估其合作意願及經營觀念與契合度。走訪更下游的中間廠商或終端客戶，了解不同經銷商的經營能力和評價，強化上游材料開發與下游市場結合度。

(2) 化學產品

高分子產品與特用化學品所處之經營環境一直都是競爭激烈的紅海市場，即使下游客戶已大量外移海外，產業間的競爭也是未見緩和，只是競爭的地區轉移到海外。產業產值仍會持續成長，只是下游客戶會由傳統產業別轉向科技領域，以無毒環保型產品取代有毒有害物質含量高的產品以增強產業競爭力。

由於無毒環保的理念逐漸發酵，甚至產業最主要市場—中國大陸，未來在計畫經濟的框架下，將朝向節能減排和環保產品發展，藉此遏止溶劑型產品之增長。未來無毒環保型產品將是市場主流，本公司已往此類型產品開發，除了因應潮流外，也要藉此機會讓公司成為綠色環保產品的生產公司。

(3) 電源供應器

由於未來電子化商品的多樣化，整體市場需求量將持續增加，且整體走勢偏向於少量多樣化之型態，具備足夠之研發資源與反應快速之廠商，勢必將獲得較多機會與成長；本公司在持續不斷地的投入新產品研發下，產品類型越來越多，因應國際局勢及產業快速變化，成功的關鍵在於選擇的市場及客戶是否正確，本公司也審慎評估每一項新產品的投入過程。

3. 競爭利基及發展遠景之有利及不利因素與因應對策

競爭利基

(1) 紡織複合材

■ 數位化轉型全球行銷

在公司既有的主力與特殊化產品優勢上，自 109 年啟動數位行銷，至今已逐年獲得實質成長績效，在 111 年由數位行銷所觸及的世界各國新客詢數增加 3,858 件，創造的網路成交新客戶營收相比去年同期成長 50% 以上，經過三年累積的數位行銷經驗不斷調整優化，讓我們對於產品行銷的關鍵字與圖文更聚焦，更了解如何以客戶端的需求角度來做好數位行銷。建立多國語言跨越人力限制與時間限制擴展開發合作機會。

■ 差異化的複合高分子材料

在原有的供應鏈之外，開拓新的供應商取得新原料競爭優勢，搭配卓越的技術開發能力靈活提供多元客製化的材料及成品加工服務，建立一站購足服務的能力。111 年開發多年的生質環保材料逐漸獲得品牌客戶的認同，訂單逐漸增加。在 ESG 減碳愛地球的趨勢潮流下，使得深耕品牌客戶經營的策略逐漸成為競爭利基。

(2) 化學產品

- A. 將以推廣自有品牌與為國際大廠 OEM 為雙軌目標，結合技術核心、客製特殊規格的產品，持續佈建市場通路並爭取 OEM 商機，以增加營業動能。
- B. 對產品技術有充份掌握，並與上游廠商合作策略聯盟，藉此推廣品牌客戶掌握市場。
- C. 在此類市場已耕耘相當時間，對客戶擁有充份應用服務之實務經驗，可配合客戶之需求提供技術輔導與客製化產品。

(3) 電源供應器

- A. 持續以快速及完善的服務及具有競爭力之新產品，針對特定產品應用市場結合專業技術，持續增加市場佔有率並提高產品毛利率。
- B. 增加服務項目及零組件代理以提高與客戶之合作深度，如：提供客製化磁性及五金零組件、代客戶申請產品安規、協助客戶產品測試等。

有利因素

(1) 紡織複合材

■ 高科技紡織品

為了能有效進入高毛利的產品銷售組合，避免淪陷於低毛利的競爭市場，我們不斷提升產品性能並藉由通過各類國際安全、環保認證站穩市場。與較具市場優勢之供應商結盟為夥伴關係共同成長。在 COVID-19 波及全球

以及俄烏戰爭的情勢下，醫療產業需求明顯增加，醫療護具產業訂單能見度高，且屬於耗材，有利於黏扣帶產品未來發展。

在貿易戰後所產生的供應鏈移轉，明顯有轉單效應的有利因素，在黏扣帶的產業服務面，更是不斷的調整後段加工的服務能力，讓客戶深刻體會到一站購足的方便性，而且搭配以更彈性的價格優勢來調整因應策略，在 111 年的營收上是大有斬獲的一年。

■ 複合高分子材料

因氣候變遷的影響，在 ESG 的議題帶領下，品牌客戶及終端消費者對於生態環保相關的產品已經有一定的認同度，因此此類的產品市場佔有率已逐年上升。我們在推動 ESG 永續發展的策略下，無論是生質材料或循環再生材料開發的成果上，透過各項認證（如 USDA 生質產品標章、Oeko-Tex Standard 100 認證、Bluesign 認證、UL 認證、FSC 認證）讓品牌客戶對於我們的能力與產品信賴度不斷提升且合作下單的比例也是逐年增加中。由於在高分子複合材料的產能分布於海峽兩岸以及越南等地，因此在產能或供應鏈的彈性以及東協關稅的優惠上都是更有利的競爭基礎。

(2)化學產品

- A.綠色環保的觀念已深植人心，各國政府推動無毒環境的政策亦快速增加企業客戶對此類產品的需求量。
- B.長期耕耘此市場對產業重要客戶的熟悉足以建立良好關係。
- C.掌握具成本及技術優勢的核心關鍵能力及製造能力。
- D.具有專業經驗豐富的經營團隊，且公司的財務結構、經營能力與獲利能力相當穩定。

(3)電源供應器

因應資訊類安全規範(IEC60950-1)與影音類安全規範(IEC60065-1)合併後之新規範視聽、資通訊科技設備安全規範(IEC62368-3)，早期投入既有產品之安規變更申請，對於與同業競爭並取代有顯著成效，且本公司皆具有經驗豐富之人員，對於客戶需求皆能快速應對。

本公司之產品將與不同產業採取異業結盟，打入不同的產品線，以有彈性的交期，且能夠與客戶協商進行原物料備料作業，對於目前訂單交期較短且變化較大的市場情況佔有極有利因素。

不利因素

(1)紡織複合材

■ 高科技紡織品

111 年全球疫情已接近尾聲，但台海關係緊張以及全球航運問題等為企業

營運帶來很大的挑戰，雖然未影響到這類紡織品業績，但已經開始逐漸影響到公司營運，第四季以後即開始因通膨所造成的消費緊縮，導致訂單逐漸下滑。

■ 複合高分子材料

111 年全球疫情已接近尾聲，但台海關係緊張以及全球航運問題、供應鏈移轉等重大變數，仍為企業營運帶來很大的挑戰，從下半年開始逐漸影響到公司營運，自第四季以後更因通膨所造成的消費緊縮，品牌端庫存去化，導致訂單下滑。

(2)化學產品

A.員工流動率高，不利技術培養與經驗傳承，在產業競爭上面臨困擾。

B.環保意識抬頭，環保標準日益嚴格，不利部分產品之生產。

C.原物料價格易受國際市場影響，不利成本管控。

(3)電源供應器

業界大廠挾充沛資源及經濟規模，佔據品牌廠及需求量較大之客戶及產品市場；同時，陸資廠崛起造成市場價格競爭激烈，且大陸資源及資金充沛，形成極大競爭壓力。

因應對策

(1)紡織複合材

■ 高科技紡織品

面對通膨所造成的影響，採取更彈性的應變能力和生產效率的優化，第四季進行精簡經營效益不佳的單位以降低營運成本。在數位化行銷的做法上也調整由被動變成主動，在後加工的產品提供多樣化服務，彈性客製化程度來增加客戶的黏著度，同時終端成品的小包裝讓我們開闢更多的行銷管道，強化新客戶與經銷商的合作，更深化與市場大客戶的結盟。

■ 複合高分子材料

在終端消費的緊縮情況下，更積極的是佈局新產品新市場的開發，除了原有的生質與環保回收材料產品開發之外，更研擬強化整合 ECO-Family 的系列產品來擴大和競爭對手的差距，涵蓋了 BIO、TPAE、TPEE 以及更多的環保和生質材料替代方案，並選定品牌客戶配合開發。

與此同時，在東南亞的營運佈局也開始規劃新的投入計畫，讓未來的營運成本可以藉由當地的優勢來降低土地、人力、供應鏈運輸、稅務等各種營運成本，為未來的競爭力做準備。

(2)化學產品

- A.推動生產製程自動化、電腦化，以降低人力之運用。
- B.加強員工向心力，提升薪資福利待遇，降低員工工作負荷，創造優質工作環境。
- C.逐步淘汰有礙環保之溶劑型產品以綠色無毒產品取代，同時優化廢水處理設備、定期委託專業機構回收廢棄物。
- D.開發高附加價值產品並降低原料成本。

(3)電源供應器

集中有限資源，提高零件整合程度並整合供應鏈，增加與重要客戶互動頻率，提升整體服務水平與素質，快速應對客戶之需求，領先競爭對手完成產品之認可，持續不斷提高產品品質，努力開發新市場與新產品。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

(1)紡織複合材

■ 高科技紡織品 - 黏扣帶

分成標準黏扣帶、特殊功能性黏扣帶、背對背貼合扣帶等，近年來更積極發展產品的多元性，可運用在吊卡、自黏帶及包裝上面。生產方式為用針織機織出胚帶，使用切割方式切出鉤面，製成成品。

■ 高科技紡織品 - 特殊紡織品

不同於一般紡織品，是具有顯著高強力、彈性、韌性並能結合其他功能性的紡織品，在惡劣的環境下能保護人體脆弱的部位。適用於防護服、防穿刺背包等。生產方式為使用功能紗線織出功能性布材，再將布材運用在特殊需防護的地方。

■ 複合高分子材料 - 高分子彈性發泡材

發泡材以閉孔式發泡為主，視使用需求可搭配不同膠材（如：氯丁橡膠、丁苯橡膠、EVA 等），產品可防水、保溫及緩衝等效用，適用於潛水衣、衝浪衣、泳衣、爆汗韻律衣、醫療護具、鞋墊、運動護具、包袋等。生產方式為將發泡樹脂、泡助劑和粘合劑樹脂（使成品具有粘合性）混合在一起製得發泡海綿。

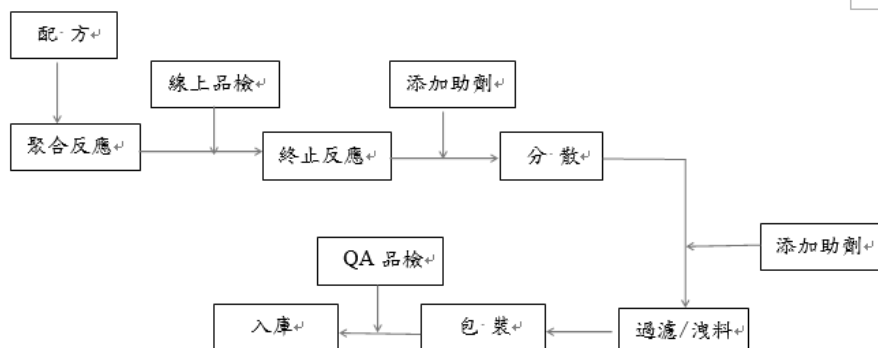
■ 複合高分子材料 - 功能性薄膜複合材

有表面微多孔複合材、夜光膜及綠色共生膠粒，具有防風、防水、透濕及環保等特性，適用於風衣、雨衣、夾克、汽車車套、睡袋等。生產方式為將塑膠粒經加熱加工後用淋膜或吹膜方式製成膜類產品。

(2)化學產品

A.高分子產品主要供應給合成皮革、二榔皮、真皮、紡織品及鞋材等工業使用。

B.特用化學品主要供應給成衣紡織、鞋材、填充棉、傢飾寢具、醫療用布以及橡塑膠發泡和射出等工業使用。



(3)電源供應器

電源供應器之主要用途為電能轉換，可依據轉換電能類型不同區分為 1.交流轉交流 2.交流轉直流 3.直流轉交流 4.直流轉直流；本公司目前產品包括各種類型轉換，主要為交流轉直流類型，可依使用方式再分為外置式及內置式，外置式又可依外型區分為插牆式、桌上型、可更換 AC 插頭型，內置式則分為鐵殼及開放式，其後可再依不同細節及用途區分為數十種類型。

生產過程階段主要為貼片零件打件、一般電子零件插件、通過錫爐焊接、產品檢測及包裝階段。

(三)主要原料之供應狀況

原料名稱	供應來源	主要供應商	貨源狀況	供應情形
塑料膠粒	中國	浙江華峰	穩定	良好
布	台灣	智偉	穩定	良好
毛面胚帶	台灣	穩好	穩定	良好

(四)最近二年度任一一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1.最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	110 年度			111 年度			112 年度截至前一季止					
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	—	—	—	—	—	—	—	—	A 公司	20,837	10.38	—
	其他	2,060,612	100.00		其他	1,688,619	100.00		其他	179,859	89.62	
	進貨淨額	2,060,612	100.00		進貨淨額	1,688,619	100.00		進貨淨額	200,696	100.00	

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	110 年度			111 年度			112 年度截至前一季止					
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	其他	3,356,900	100.00		其他	3,082,227	100.00		其他	583,085	100.00	
	銷貨淨額	3,356,900	100.00		銷貨淨額	3,082,227	100.00		銷貨淨額	583,085	100.00	

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	110 年度			111 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
電源供應器(PCS)	5,221,156	4,549,224	320,958	5,221,156	2,746,037	184,849
化學產品(KG)	1,063,142	675,780	116,155	1,029,172	308,331	64,194
紡織複合材(註 3)	300,000,000	252,853,870	2,446,587	229,048,637	207,047,188	2,453,094

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：產量包含委外加工之數量。

註 3：單位有 PCS、BAG、M 及 YDS 等。

(六)最近二年度銷售量值表

銷售 量值 主要商品	110 年度				111 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
電源供應器(PCS)	559,658	59,824	2,226,979	266,148	460,062	74,200	1,477,433	138,421
化學產品(KG)	247,719	62,925	418,436	151,297	94,875	27,942	330,412	114,783
紡織複合材(註)	100,611,414	769,767	125,226,084	2,019,941	86,996,669	671,084	106,967,286	2,046,664
其他產品(PCS)	122,195	26,314	1	684	40,609	9,133	-	-
合計		918,830		2,438,070		782,359		2,299,868

註：單位有 PCS、BAG、M 及 YDS 等。

三、最近二年度及截至 112 年 3 月 31 日止從業員工資料

年 度		110 年度	111 年度	截至 112 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接人工	369	373	353
	間接及管銷人員	458	454	453
	合計	827	827	806
平均年歲		40.96	41.15	41.26
平均服務年資		9.39	9.83	10.02
學 歷 分 布 比 率	博士	0.36%	0.36%	0.37%
	碩士	6.53%	6.29%	6.20%
	大專院校	38.09%	38.33%	39.33%
	高中(含)以下	55.02%	55.02%	54.09%

四、環保支出資訊

- (一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容）：無此情形。
- (二)目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

五、勞資關係

- (一)各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1.員工福利措施、進修、訓練情形：

- (1)福利措施：包括有勞工保險、全民健保、團體意外險、三節獎金、婚喪喜慶補助、生日禮券、生育補助、子女教育獎助學金、社團活動及補助、部門聚餐、年度員工健康檢查、年終尾牙及元宵節摸彩、員工旅遊、午餐伙食補助、員工購物優惠、特約商店。
- (2)職工福利委員會：本公司成立「職工福利委員會」以照顧員工生活、促進身心健康及維持勞資雙方和諧為宗旨，由員工自行選出福利委員，負責各項員工福利方案之規劃與執行，並參考公司之意見來推行福利政策，以強化勞資彼此關係，提升員工之向心力。
- (3)在職教育訓練：針對新進同仁辦理新人職前教育訓練，另外員工於任職期間，本公司會依其職務不同，自辦或委外進行各項專業技術及管理能力之各類訓練，透過完整教育訓練體系來提升員工專業知識與能力。

111 年度相關教育訓練實績

項目	班次數	總人次	總時數	總費用 (新台幣元)
1.新進人員訓練	36	224	664.5	-
2.專業職能訓練	94	514	4,177.0	285,756
3.主管才能訓練	32	320	1,354.0	189,615
4.通識訓練	35	381	1,423.5	6,335
總計	197	1,439	7,619.0	481,706

111 年經理人進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
			起	迄			
總經理	張舜卿	108/06/01	111/09/14	111/09/14	財團法人中華公司治理協會	ESG 下的董事會治理	3
			111/09/14	111/09/14	財團法人中華公司治理協會	公司重大消息揭露與董監責任	3
財務長	白景仁	109/12/01	111/09/14	111/09/14	財團法人中華公司治理協會	ESG 下的董事會治理	3
			111/09/14	111/09/14	財團法人中華公司治理協會	公司重大消息揭露與董監責任	3
會計主管	蘇孟栩	105/08/10	111/08/08	111/08/08	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業「審計委員會」運作之法遵稽核實務	6
			111/08/25	111/08/26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
			111/11/28	111/11/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業倫理與永續發展	3
			111/12/05	111/12/05	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新公司治理政策與公司治理評鑑實務解析	3
財務主管	林華澤	106/04/01	111/09/02	111/09/02	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「內控處理準則修正」與「資訊安全」法遵防弊實務	6
			111/10/31	111/10/31	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「ESG 永續」與「財報自編」相關政策發展與內控管理實務	6

(4)員工進修補助：公司鼓勵員工須不斷學習與成長，除了每年規劃辦理內部年度教育訓練課程外，凡因業務需要參加外部訓練課程之費用由公司全部負擔或部分補助。另外若員工個人報考大學院所進行在職進修者，本公司亦提供獎勵金或費用補助。

2. 退休制度與實施情形：

本公司及子公司之同仁退休制度分別依新制及舊制勞工退休金有關規定辦理，並依法按月提撥退休金，撥交至勞工保險局之個人退休金專戶及勞工退休準備金監督委員會專戶儲戶。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

- (1) 勞資會議：每三個月定期召開勞資會議，勞資雙方代表針對相關議題多採溝通協調方式處理，使勞資雙方能經由協議取得共識，讓各項工作順利推動。
- (2) 意見交流與申訴：本公司非常重視員工意見表達，亦建立暢通之申訴管道，員工可向直屬主管或總經理直接表達意見，或以紙本方式投入意見箱，促進勞資雙方之溝通機會與意見交流，進而建立和諧之工作氣氛。
- (3) 維護員工權益：本公司有關員工權益之各項制度措施，皆遵循相關勞動法令規定辦理，並另提供員工周全且完善的健康照護及員工協助服務，如職醫護臨場健康服務、健康檢查、團體保險及急難救助等。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容）：

項次	處分日期	處分字號	違反法規條文	處分內容
1	111年2月16日	南市勞安字第1110218112號	勞動基準法第36條第1項	罰款20,000元
	違反法規內容： 未使勞工每七日中有一日之休息作為例假。			
2	111年7月21日	勞職授字第1110204083號	職業安全衛生設施規則第57條第1項暨職業安全衛生法第6條第1項	罰款80,000元
	違反法規內容： 雇主對於機械之原動機、轉軸、齒輪、帶輪、飛輪、傳動輪、傳動帶等有危害勞工之虞之部分，未有護罩、護圍、套洞、跨橋等設備；紙、布、鋼纜或其他具有捲入點危險之捲胴作業機械未設置護罩、護圍或具有連鎖性能之安全門等設備；對於升降機之升降路各樓出入口門，未有連鎖裝置，使搬器地板與樓板相差七·五公分以上時，升降路出入口門不能開啟之。			
3	111年10月19日	勞職授字第1100205893號	職業安全衛生設施規則第57條第1項暨職業安全衛生法第6條第1項	罰款100,000元
	違反法規內容： 雇主對於機械之掃除、上油、檢查、修理或調整有導致危害勞工之虞者，未停止相關機械運轉及送料。			

(三) 目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

六、資通安全管理

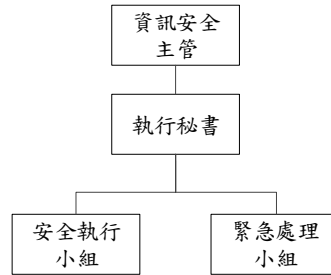
(一)資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源。

1.資通安全風險管理架構

(1)為強化本公司之資訊安全管理、確保資料、系統及網路安全，降低資安風險，設立資訊安全執行小組，並配合公司定期進行資訊安全內外稽核工作。

(2)資訊安全工作小組：

設置資訊安全主管一人及執行秘書一人，包含安全執行小組、緊急處理小組等。



2.資通安全政策：

為了促使本公司各項資訊安全管理制度能貫徹執行、有效運作、監督管理、持續進行，維護本公司重要資訊系統的機密性、完整性與可用性，特頒布此一資訊安全政策，讓員工於日常工作時有一明確指導原則，保障本公司全體員工之權益，並期許全體員工均能了解、實施與維持，達到本公司營運的目標。

(1)提升資安共識，強化安全控管

督導並教育全體員工落實資訊安全工作，建立「資訊安全，人人有責」的觀念，每年持續進行適當的資訊安全教育宣導，以提高資訊安全意識。如有違反資訊安全相關規定，究其權責依人員獎懲相關規定辦理。

(2)健全資安防護，確保營運持續

由本公司全體員工貫徹執行資通訊安全管理制度，以保護資訊資產免於因外在之威脅或內部人員不當的管理，遭受洩密、破壞或遺失等風險，選擇適切的資安防護措施，將風險降至可接受程度持續進行監控、審查及稽核 ISMS 制度的工作，確保營運持續，達到永續經營的目的。

3.具體管理方案及投入資通安全管理之資源

本公司本年度投入資通安全管理包含：

(1)推動 ISO27001 認證工作，於 109 年 11 月年取得認證，且依照政策進行風險管理與相關控制措施，持續推動改善，每年進行外部稽核續證，並依管理程序擴大導入範圍。

(2)導入卡巴斯基防毒軟體，防堵第三方網路攻擊癱瘓系統造成的作業中斷。

(3)原核心系統異機備份，新增異地週備份至團隊館二樓，提升災害時恢復資料的能力，確保企業重要資料可用性。

(4)原仁愛、蔦松廠企業內部網路 MPLS 專線更換為 SD-WAN，除提升傳輸效率也降低網路費用。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
授信契約	臺灣土地銀行股份有限公司	109.09.29-114.09.28	聯合授信契約	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

合併簡明資產負債表—採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 112 年 3 月 31 日財務資料
		107 年 (重編後)	108 年	109 年	110 年	111 年 (重編後)	
流動資產		1,612,279	1,535,447	1,621,069	1,878,271	1,795,323	2,281,128
不動產、廠房及設備		825,791	1,010,501	924,505	1,059,156	1,064,128	1,042,644
無形資產		130,425	92,931	92,182	92,148	92,965	92,722
其他資產		109,045	194,447	338,270	402,612	487,850	494,503
資產總額		2,677,540	2,833,326	2,976,026	3,432,187	3,440,266	3,910,997
流動負債	分配前	810,659	919,738	901,874	1,172,630	1,134,722	1,025,833
	分配後	810,659	919,738	901,874	1,246,065	(註 1)	—
非流動負債		754,270	766,728	844,876	809,820	666,390	1,186,618
負債總額	分配前	1,564,929	1,686,466	1,746,750	1,982,450	1,801,112	2,212,451
	分配後	1,564,929	1,686,466	1,746,750	2,055,885	(註 1)	—
歸屬於母公司業主之權益		468,290	1,146,860	1,229,276	1,449,737	1,639,154	1,698,546
股本		503,923	1,223,923	1,223,923	1,223,923	1,223,923	1,223,923
資本公積		—	32,321	32,321	57,621	57,621	100,683
保留盈餘 (待彌補虧損)	分配前	(32,587)	(77,753)	(4,512)	145,969	250,428	252,022
	分配後	(32,587)	(77,753)	(4,512)	72,534	(註 1)	—
其他權益		(3,046)	(31,631)	(22,456)	22,224	107,182	121,918
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
共同控制下前手權益		644,321	—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—	—
權益總額	分配前	1,112,611	1,146,860	1,229,276	1,449,737	1,639,154	1,698,546
	分配後	1,112,611	1,146,860	1,229,276	1,376,302	(註 1)	—

註 1：111 年之盈餘分配尚未經股東會決議。

註 2：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100% 之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數。

註 3：本公司於 112 年 1 月 1 日首次適用 IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」，需修正 111 年 1 月 1 日與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異，認列遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，故 111 年度係採追溯重編數。

合併簡明綜合損益表—採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 112 年 3 月 31 日財務資料
		107 年 (重編後)	108 年 (重編後)	109 年	110 年	111 年	
營業收入		2,925,008	2,914,426	2,675,589	3,356,900	3,082,227	583,085
營業毛利		684,779	749,432	676,490	871,762	820,094	155,991
營業損益		118,625	148,933	113,455	190,929	139,914	12,755
營業外收入及支出		18,036	(34,586)	(25,868)	(14,836)	51,585	(7,747)
稅前淨利(損)		136,661	114,347	87,587	176,093	191,499	5,008
繼續營業單位本期淨利(損)		86,801	70,931	66,465	150,255	177,619	1,594
停業單位損失		—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)		86,801	70,931	66,465	150,255	177,619	1,594
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(16,517)	(36,682)	15,951	44,906	85,233	14,736
本期綜合損益總額		70,284	34,249	82,416	195,161	262,852	16,330
淨利歸屬於母公司業主		(19,744)	70,931	66,465	150,255	177,619	1,594
淨利歸屬於共同控制下前手權益		106,545	—	—	—	—	—
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主		(22,128)	34,249	82,416	195,161	262,852	16,330
綜合損益總額歸屬於共同控制下前手權益		92,412	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—	—
每股盈餘(元)		(0.39)	0.58	0.54	1.23	1.45	0.01

註：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100% 之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數。

個體簡明資產負債表—採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 112 年 3 月 31 日財務資料
		107 年 (重編後)	108 年 (重編後)	109 年	110 年	111 年	
流動資產		44,319	735,884	748,474	958,310	981,367	不適用
不動產、廠房及設備		142,045	622,679	527,523	637,890	640,755	
無形資產		115	2,960	2,627	2,620	3,441	
其他資產		1,090,912	1,083,957	1,124,267	1,319,285	1,428,051	
資產總額		1,277,391	2,445,480	2,402,891	2,918,105	3,053,614	
流動負債	分配前	45,974	632,761	532,588	835,371	936,116	
	分配後	45,974	632,761	532,588	908,806	(註 1)	
非流動負債		118,806	665,859	641,027	632,997	478,344	
負債總額	分配前	164,780	1,298,620	1,173,615	1,468,368	1,414,460	
	分配後	164,780	1,298,620	1,173,615	1,541,803	(註 1)	
歸屬於母公司業主之權益		468,290	1,146,860	1,229,276	1,449,737	1,639,154	
股本		503,923	1,223,923	1,223,923	1,223,923	1,223,923	
資本公積		—	32,321	32,321	57,621	57,621	
保留盈餘 (待彌補虧損)	分配前	(32,587)	(77,753)	(4,512)	145,969	250,428	
	分配後	(32,587)	(77,753)	(4,512)	72,534	(註 1)	
其他權益		(3,046)	(31,631)	(22,456)	22,224	107,182	
庫藏股票		—	—	—	—	—	
共同控制下前手權益		644,321	—	—	—	—	
非控制權益		—	—	—	—	—	
權益總額	分配前	1,112,611	1,146,860	1,229,276	1,449,737	1,639,154	
	分配後	1,112,611	1,146,860	1,229,276	1,376,302	(註 1)	

註 1：111 年之盈餘分配尚未經股東會決議。

註 2：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100% 之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數。本公司以簡易合併方式吸收合併 100% 持股之子公司南良實業股份有限公司，合併基準日為 109 年 12 月 31 日，該合併係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 108 年度係採追溯重編數。

個體簡明綜合損益表—採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 112 年 3 月 31 日財務資料
		107 年 (重編後)	108 年 (重編後)	109 年	110 年	111 年	
營業收入		54,667	1,736,874	1,580,760	1,987,624	2,014,659	不適用
營業毛利		21,530	471,527	420,898	559,279	544,812	
營業損益		(32,734)	93,467	68,310	126,336	98,488	
營業外收入及支出		118,129	4,667	3,965	30,201	84,666	
稅前淨利(損)		85,395	98,134	72,275	156,537	183,154	
繼續營業單位本期淨利(損)		86,801	70,931	66,465	150,255	177,619	
停業單位損失		—	—	—	—	—	
本期淨利(損)		86,801	70,931	66,465	150,255	177,619	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(11,800)	(36,682)	15,951	44,906	85,233	
本期綜合損益總額		70,284	34,249	82,416	195,161	262,852	
淨利歸屬於母公司業主		(19,744)	70,931	66,465	150,255	177,619	
淨利歸屬於共同控制下前手權益		106,545	—	—	—	—	
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—	
綜合損益總額歸屬於母公司業主		(22,128)	34,249	82,416	195,161	262,852	
綜合損益總額歸屬於共同控制下前手權益		92,412	—	—	—	—	
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—	
每股盈餘(元)		(0.39)	0.58	0.54	1.23	1.45	

註：本公司於 108 年 1 月 1 日取得南良實業股份有限公司 100% 之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 107 年度係採追溯重編數。本公司以簡易合併方式吸收合併 100% 持股之子公司南良實業股份有限公司，合併基準日為 109 年 12 月 31 日，該合併係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故 108 年度係採追溯重編數。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

簽證年度	會計師姓名	查核意見
111 年	黃秀椿、莊碧玉	無保留意見
110 年	黃秀椿、莊碧玉	無保留意見
109 年	莊碧玉、黃秀椿	無保留意見
108 年	邱政俊、莊碧玉	無保留意見
107 年	邱政俊、吳世宗	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)合併財務分析—採用國際財務報導準則

分析項目	年度	最近五年度財務分析					當年度截至 112 年 3 月 31 日
		107 年 (重編後)	108 年	109 年	110 年	111 年 (重編後)	
財務結構(%)	負債占資產比率	58.45	59.52	58.69	57.76	52.35	56.56
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	226.07	189.37	224.35	213.33	216.16	276.71
償債能力(%)	流動比率	198.89	166.94	179.74	160.17	158.21	222.36
	速動比率	152.84	122.25	132.05	114.54	111.70	171.60
	利息保障倍數	8.44	6.54	4.37	7.79	7.47	1.57
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.87	5.20	4.96	5.75	5.68	5.43
	平均收現日數	75	70	74	63	64	67
	存貨週轉率(次)	6.38	5.69	4.93	5.34	4.40	3.35
	應付款項週轉率(次)	6.94	6.99	6.11	7.23	7.89	7.44
	平均銷貨日數	57	64	74	68	83	109
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.58	3.17	2.76	3.38	2.90	2.21
	總資產週轉率(次)	1.10	1.06	0.92	1.04	0.90	0.63
獲利能力	資產報酬率(%)	3.80	3.17	3.00	5.33	5.88	0.93
	權益報酬率(%)	7.83	6.28	5.59	11.21	11.50	0.09
	稅前純益占實收資本額比率(%)	27.12	9.34	7.15	14.38	15.64	0.40
	純益率(%)	2.97	2.43	2.48	4.47	5.76	0.27
	每股盈餘(元)	(0.39)	0.58	0.54	1.23	1.45	0.01
現金流量	現金流量比率(%)	19.96	19.46	12.26	10.98	36.82	1.66
	現金流量允當比率(%)	73.04	100.07	112.74	66.90	86.46	103.35
	現金再投資比率(%)	5.71	6.27	3.67	3.99	10.46	0.43
槓桿度	營運槓桿度	5.44	4.77	5.51	4.21	5.43	11.40
	財務槓桿度	1.18	1.16	1.29	1.15	1.26	3.12

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 1.平均銷售日數：變動原因主要係銷貨成本及存貨減少所致。
- 2.純益率：變動原因主要係本期稅後損益增加所致。
- 3.現金流量比率/現金流量允當比率/現金再投資比率：變動原因主要係本期營業活動淨現金流入增加所致。
- 4.營運槓桿度：變動原因主要係營業利益減少所致。

註1：本表之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。

6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註2：本公司於108年1月1日取得南良實業股份有限公司100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務資訊，故107年度係採追溯重編數。

註3：本公司於112年1月1日首次適用IAS 12之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」，需修正111年1月1日與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異，認列遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，故111年度係採追溯重編數。

(二)個體財務分析—採用國際財務報導準則

分析項目	年度	最近五年度財務分析					當年度截至 111 年 3 月 31 日
		107 年 (重編後)	108 年 (重編後)	109 年	110 年	111 年	
財務結構(%)	負債占資產比率	12.90	53.10	48.84	50.31	46.32	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	866.92	291.12	354.54	326.50	330.46	
償債能力(%)	流動比率	96.40	116.30	140.54	114.71	104.83	
	速動比率	73.29	79.72	101.62	80.43	73.17	
	利息保障倍數	23.09	6.38	4.30	9.95	8.95	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.74	5.98	5.32	5.83	5.76	
	平均收現日數	64	61	69	63	63	
	存貨週轉率(次)	4.48	5.89	5.43	6.04	5.25	
	應付款項週轉率(次)	16.49	6.91	6.19	6.79	7.25	
	平均銷貨日數	81	62	67	60	70	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.41	3.39	2.75	3.41	3.15	
	總資產週轉率(次)	0.06	0.72	0.65	0.74	0.67	
獲利能力	資產報酬率(%)	9.35	3.54	3.47	6.17	6.56	
	權益報酬率(%)	7.83	6.28	5.59	11.21	11.50	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	16.95	8.02	5.91	12.78	14.96	
	純益率(%)	158.78	4.08	4.20	7.55	8.81	
	每股盈餘(元)	(0.39)	0.58	0.54	1.23	1.45	
現金流量	現金流量比率(%)	(25.96)	13.98	0.19	11.98	21.33	
	現金流量允當比率(%)	66.99	63.84	65.64	59.64	85.24	
	現金再投資比率(%)	(6.54)	6.62	0.08	7.08	4.52	
槓桿度	營運槓桿度	(0.61)	4.76	5.66	4.08	5.11	
	財務槓桿度	0.89	1.24	1.47	1.16	1.30	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 1.現金流量比率/現金流量允當比率/現金再投資比率：變動原因主要係本期營業活動淨現金流入增加所致。
- 2.營運槓桿度：變動原因主要係營業利益減少所致。

註1：本表之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。

6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註2：本公司於108年1月1日取得南良實業股份有限公司100%之股權，該股權取得係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故107年度係採追溯重編數。本公司以簡易合併方式吸收合併100%持股之子公司南良實業股份有限公司，合併基準日為109年12月31日，該合併係屬共同控制下之組織重組，視為自始取得，並重編前期比較財務報表，故108年度係採追溯重編數。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

南良國際股份有限公司

審計委員會審查報告

董事會造送本公司民國一一一年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分配案等有關決算表冊，其中一一一年度財務報表（含合併財務報表）業經勤業眾信聯合會計師事務所黃秀椿會計師及莊碧玉會計師查核完竣，並出具查核報告書。上述一一一年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分配案經本審計委員會審核完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四之四條及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒察。

此 致

南良國際股份有限公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：黃崇輝



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 二 十 九 日

四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：南良國際股份有限公司



負責人：蕭 登 波



中 華 民 國 112 年 3 月 29 日

會計師查核報告

南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司） 公鑒：

查核意見

南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

特定客戶銷貨收入

南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司於民國 111 年度特定客戶之銷貨成長金額大於平均，且金額係屬重大，因是，本會計師將該等特定客戶銷貨收入之真實性，列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述關鍵查核事項因應之程序如下：

1. 針對銷貨收入交易之相關作業程序與內部控制進行了解與評估，並測試該等控制之設計與執行之有效性。
2. 取得特定客戶之銷貨收入交易明細，抽樣核對原始訂單、出貨資料等銷貨收入認列之相關憑證，以及實際收款情形，以確認銷貨收入之真實性。
3. 檢視期後銷貨退回及折讓之發生情形，確認是否有異常情事。

其他事項

南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算南

良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能

導致南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）及其子公司民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 秀 椿

黃秀椿



會計師 莊 碧 玉

莊碧玉



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中 華 民 國 112 年 3 月 29 日

南良國際股份有限公司
(原名：寶聯通國際股份有限公司及子公司)

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 730,742	22	\$ 588,613	17
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註四、八及二四)	46,863	1	65,340	2
1150	應收票據-非關係人(附註四及九)	35,954	1	98,995	3
1160	應收票據-關係人(附註四、九及二三)	11,309	-	17,896	1
1170	應收帳款-非關係人(附註四及九)	354,095	11	445,386	13
1180	應收帳款-關係人(附註四、九及二三)	46,909	1	73,352	2
1220	本期所得稅資產(附註四及十九)	1,857	-	223	-
130X	存貨(附註四、五及十)	511,778	15	516,209	15
1470	其他流動資產(附註二三)	55,816	2	72,257	2
11XX	流動資產總計	<u>1,795,323</u>	<u>53</u>	<u>1,878,271</u>	<u>55</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註四、七及二二)	205,273	6	100,674	3
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註四、八及二四)	-	-	16,640	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十二及二四)	1,064,128	31	1,059,156	31
1755	使用權資產(附註四、十三、二四及二五)	212,150	6	242,006	7
1805	商譽(附註四及十四)	88,813	3	88,813	2
1821	無形資產(附註四)	4,152	-	3,335	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及十九)	16,490	-	20,227	1
1990	其他非流動資產	16,728	1	23,065	1
15XX	非流動資產總計	<u>1,607,734</u>	<u>47</u>	<u>1,553,916</u>	<u>45</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 3,403,057</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,432,187</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十五及二四)	\$ 362,143	11	\$ 420,006	12
2110	應付短期票券(附註十五及二四)	29,871	1	29,954	1
2150	應付票據-非關係人	15,107	-	20,013	1
2160	應付票據-關係人(附註二三)	527	-	667	-
2170	應付帳款-非關係人	203,878	6	311,129	9
2180	應付帳款-關係人(附註二三)	7,230	-	14,313	1
2219	其他應付款(附註二三)	174,555	5	180,247	5
2230	本期所得稅負債(附註四及十九)	11,451	-	8,168	-
2280	租賃負債-流動(附註四、十三及二三)	30,114	1	30,795	1
2320	一年內到期長期借款(附註十五、二四及二五)	220,607	7	113,836	3
2399	其他流動負債	79,239	2	43,502	1
21XX	流動負債總計	<u>1,134,722</u>	<u>33</u>	<u>1,172,630</u>	<u>34</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十五、二四及二五)	456,238	14	610,276	18
2570	遞延所得稅負債(附註四及十九)	10,249	-	10,895	1
2580	租賃負債-非流動(附註四、十三及二三)	153,453	5	179,341	5
2640	淨確定福利負債-非流動(附註四及十六)	9,065	-	9,136	-
2645	存入保證金	176	-	172	-
25XX	非流動負債總計	<u>629,181</u>	<u>19</u>	<u>809,820</u>	<u>24</u>
2XXX	負債總計	<u>1,763,903</u>	<u>52</u>	<u>1,982,450</u>	<u>58</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註四、七、十一、十六及十七)				
3100	股本	1,223,923	36	1,223,923	36
3211	資本公積	57,621	2	57,621	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	14,597	-	-	-
3350	未分配盈餘	235,831	7	145,969	4
3300	保留盈餘總計	250,428	7	145,969	4
3400	其他權益	107,182	3	22,224	-
3XXX	權益總計	<u>1,639,154</u>	<u>48</u>	<u>1,449,737</u>	<u>42</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 3,403,057</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,432,187</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭登波

經理人：張舜卿

會計主管：蘇五翔

南良國際股份有限公司及子公司
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司)

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入淨額（附註四及二三）	\$ 3,082,227	100	\$ 3,356,900	100
5110	營業成本（附註四、十、十六、十八及二三）	<u>2,262,133</u>	<u>74</u>	<u>2,485,138</u>	<u>74</u>
5900	營業毛利	<u>820,094</u>	<u>26</u>	<u>871,762</u>	<u>26</u>
	營業費用（附註四、九、十六、十八及二三）				
6100	推銷費用	180,060	6	192,840	6
6200	管理費用	410,025	13	399,615	12
6300	研究發展費用	<u>90,095</u>	<u>3</u>	<u>88,810</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>680,180</u>	<u>22</u>	<u>681,265</u>	<u>20</u>
6500	其他收益及費損淨額（附註四及二六）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>432</u>	<u>-</u>
6900	營業淨利	<u>139,914</u>	<u>4</u>	<u>190,929</u>	<u>6</u>
	營業外收入及支出				
7020	其他利益及損失（附註四、十二及十八）	916	-	(6,349)	-
7050	財務成本（附註四及十八）	(30,670)	(1)	(27,222)	(1)
7100	利息收入	3,352	-	1,865	-
7190	其他收入（附註四、七、十三、十八及二三）	29,074	1	32,690	1
7230	外幣兌換淨利益（損失）（附註四、十八及二八）	52,847	2	(12,424)	-
7590	什項支出	(<u>3,934</u>)	<u>-</u>	(<u>3,396</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>51,585</u>	<u>2</u>	(<u>14,836</u>)	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 191,499	6	\$ 176,093	6
7950	所得稅費用 (附註四及十九)	(13,880)	-	(25,838)	(1)
8200	本年度淨利	<u>177,619</u>	<u>6</u>	<u>150,255</u>	<u>5</u>
	其他綜合損益 (附註四、十六及十九)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	344	-	283	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	73,614	3	46,255	1
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(69)	-	(57)	-
8310		<u>73,889</u>	<u>3</u>	<u>46,481</u>	<u>1</u>
	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	11,899	-	(962)	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	(555)	-	(613)	-
8360		<u>11,344</u>	-	<u>(1,575)</u>	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>85,233</u>	<u>3</u>	<u>44,906</u>	<u>1</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 262,852</u>	<u>9</u>	<u>\$ 195,161</u>	<u>6</u>
	每股盈餘 (附註二十)				
9710	基 本	<u>\$ 1.45</u>		<u>\$ 1.23</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 1.44</u>		<u>\$ 1.22</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



南良國際股份有限公司及子公司
(原名：寶聯通線纜股份有限公司及子公司)

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

代碼	股本 (附註四及十七) 金額	資本公積 (附註四、十一及十七)	法定盈餘公積	保留盈餘 (附註四、七、十六及十七)	國外營運機構兌換差額 (附註四及十九)	其他權益項目	權益總額
A1	122,392	\$ 32,321	\$ -	(\$ 4,512)	\$ -	\$ -	\$ 1,229,276
D1	-	-	-	150,255	-	-	150,255
D3	-	-	-	226	(1,575)	46,255	44,906
D5	-	-	-	150,481	(1,575)	46,255	195,161
M7	-	25,300	-	-	-	-	25,300
Z1	122,392	57,621	-	145,969	(24,031)	46,255	1,449,737
B1	-	-	14,597	(14,597)	-	-	-
B5	-	-	-	(73,435)	-	-	(73,435)
	-	-	14,597	(88,032)	-	-	(73,435)
D1	-	-	-	177,619	-	-	177,619
D3	-	-	-	275	11,344	73,614	85,233
D5	-	-	-	177,894	11,344	73,614	262,852
Z1	122,392	\$ 57,621	\$ 14,597	\$ 235,831	(\$ 12,687)	\$ 119,869	\$ 1,639,154

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟樞

南良國際股份有限公司及子公司
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司)

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 191,499	\$ 176,093
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	112,730	100,193
A20200	攤銷費用	1,060	877
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	(1,102)	1,533
A20900	財務成本	30,670	27,222
A21200	利息收入	(3,352)	(1,865)
A21300	股利收入	(44)	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	(961)	2,206
A22800	處分無形資產損失	45	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	23,936	2,823
A24100	未實現外幣兌換評價損失	619	384
A29900	租賃契約修改利益	72	-
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動 數		
A31130	應收票據	69,628	6,476
A31150	應收帳款	118,449	(111,920)
A31200	存 貨	(21,912)	(105,005)
A31240	其他流動資產	15,901	(1,193)
A32130	應付票據	(5,046)	8,324
A32150	應付帳款	(114,530)	14,808
A32180	其他應付款	(5,743)	44,881
A32230	其他流動負債	35,737	3,051
A32240	淨確定福利負債	273	248
A33000	營運產生之現金流入	447,929	169,136
A33100	收取之利息	3,352	1,880
A33300	支付之利息	(24,344)	(20,393)
A33500	支付之所得稅	(9,044)	(21,751)
AAAA	營業活動之淨現金流入	417,893	128,872

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(\$ 30,985)	(\$ 54,419)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(32,613)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	35,372	8,862
B02700	購置不動產、廠房及設備	(97,464)	(189,664)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,091	1,776
B03800	存出保證金減少(增加)	4,235	(3,236)
B04500	取得購置無形資產	(1,922)	(843)
B05350	取得使用權資產	(208)	-
B07200	預付設備款減少(增加)	18,863	(4,235)
B07600	收取之股利	44	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(70,974)	(274,372)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加(減少)	(58,642)	170,131
C00600	應付短期票券減少	(166)	(247)
C01600	舉借長期借款	46,000	211,600
C01700	償還長期借款	(93,267)	(172,239)
C04020	租賃本金償還	(37,261)	(32,610)
C04500	發放現金股利	(73,435)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(216,771)	176,635
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	11,981	1,914
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	142,129	33,049
E00100	年初現金及約當現金餘額	588,613	555,564
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 730,742	\$ 588,613

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



南良國際股份有限公司及子公司
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司)

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

南良國際股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 78 年 8 月，並於 109 年 12 月 31 日吸收合併 100% 持股之子公司南良實業股份有限公司(以下稱「南良實業」)，本公司為存續公司，南良實業為消滅公司，本公司主要從事橡膠海棉、海棉貼合品、織帶黏扣、防火布、耐磨布、TPU 薄膜等產品之生產及銷售。

本公司原名為寶聯通綠能科技股份有限公司，業於 109 年 7 月更改公司名稱為南良國際股份有限公司。

本公司股票自 89 年 8 月 22 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

子良興業股份有限公司於 111 年及 110 年 12 月底皆持有本公司股份 72.08%，係本公司之主要股東。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 29 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

合併公司評估適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司經評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主權益。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一、附表五及附表六。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品、半成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態前係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收票據及帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產、其他應收款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損

失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 超過合併公司給予之授信期間，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十二) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入

由於銷售之商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十三) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接

成本及復原標的資產之估計成本) 衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金減讓，調整 111 年 6 月 30 日以前到期給付致使租金減少，且其他租賃條款及條件並無實質變動。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金減讓，不評估其是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益(帳列其他收入)，並相對調減租賃負債。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及清償損益）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時、清償發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源－存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,716	\$ 1,541
銀行支票及活期存款	686,039	587,072
約當現金（原始到期日在3個月 以內之投資）		
定期存款	<u>42,987</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 730,742</u>	<u>\$ 588,613</u>

銀行活期存款及定期存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
活期存款	0.05%~1.15%	0.001%~0.30%
原始到期日在3個月以內之定期 存款	3.10%	-

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
權益工具投資		
未上市（櫃）普通股	<u>\$ 205,273</u>	<u>\$ 100,674</u>

合併公司分別於 111 年 10 月及 110 年 11 月以每股 15 元參與中良工業股份有限公司現金增資案，分別取得中良公司股份 2,066 仟股及 3,628 仟股，於 111 年及 110 年 12 月 31 日持股比例分別為 13.52% 及 9.62%。

合併公司依中長期策略目的投資上述之普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
受限制活期存款	\$ 29,863	\$ 30,958
質押定期存款	17,000	17,106
原始到期日超過 3 個月之定期存款	<u>-</u>	<u>17,276</u>
	<u>\$ 46,863</u>	<u>\$ 65,340</u>
<u>非 流 動</u>		
受限制活期存款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,640</u>

上述資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
受限制活期存款	0.20%~0.46%	0.01%~1.55%
質押定期存款	0.15%~1.20%	0.10%~0.57%
原始到期日超過 3 個月之定期存款	-	1.65%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押資訊，請參閱附註二四。

九、應收票據及帳款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 36,470	\$ 99,511
減：備抵損失	<u>(516)</u>	<u>(516)</u>
	<u>\$ 35,954</u>	<u>\$ 98,995</u>
總帳面金額－關係人	<u>\$ 11,309</u>	<u>\$ 17,896</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 358,544	\$ 450,901
減：備抵損失	(<u>4,449</u>)	(<u>5,515</u>)
	<u>\$ 354,095</u>	<u>\$ 445,386</u>
總帳面金額－關係人	<u>\$ 46,909</u>	<u>\$ 73,352</u>

合併公司為控管信用風險，在接受新客戶之前，已針對該客戶之經營情形及財務狀況調查，評估潛在客戶之信用品質以確認該客戶之信用額度，客戶之信用額度及評等亦每年定期檢視。此外，合併公司於每一資產負債表日會複核應收款項之可回收金額，以確保可能發生信用風險之應收款項皆已提列適當減損損失。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失，存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄，與現實財務狀況及產業經濟情勢。惟過去經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此僅以逾期天數訂定預期損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

111年12月31日

	<u>逾 期 天 數</u>				<u>合 計</u>
	<u>未 逾 期</u>	<u>60 天以下</u>	<u>61~120 天</u>	<u>121 天以上</u>	
總帳面金額	\$ 420,967	\$ 15,423	\$ 15,810	\$ 1,032	\$ 453,232
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(<u>2,136</u>)	(<u>2,379</u>)	(<u>215</u>)	(<u>235</u>)	(<u>4,965</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 418,831</u>	<u>\$ 13,044</u>	<u>\$ 15,595</u>	<u>\$ 797</u>	<u>\$ 448,267</u>

110年12月31日

	<u>逾 期 天 數</u>				<u>合 計</u>
	<u>未 逾 期</u>	<u>60 天以下</u>	<u>61~120 天</u>	<u>121 天以上</u>	
總帳面金額	\$ 594,487	\$ 20,843	\$ 21,362	\$ 4,968	\$ 641,660
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(<u>4,256</u>)	(<u>327</u>)	(<u>584</u>)	(<u>864</u>)	(<u>6,031</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 590,231</u>	<u>\$ 20,516</u>	<u>\$ 20,778</u>	<u>\$ 4,104</u>	<u>\$ 635,629</u>

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 6,031	\$ 4,514
加：本年度提列（迴轉）減損 損失	(1,102)	1,533
減：本年度實際沖銷	-	(5)
外幣換算差額	36	(11)
年底餘額	<u>\$ 4,965</u>	<u>\$ 6,031</u>

十、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
原 物 料	\$ 213,025	\$ 246,665
在製品及半成品	158,199	138,219
製 成 品	102,772	91,041
商 品	37,782	40,284
	<u>\$ 511,778</u>	<u>\$ 516,209</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,262,133 仟元及 2,485,138 仟元。111 及 110 年度銷貨成本包括存貨跌價損失分別為 23,936 仟元及 2,823 仟元。

十一、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
本 公 司	嘉良特化股份有限公司(嘉良特化)	化學產品	100.00%	100.00%	-
本 公 司	寶聯通國際(香港)有限公司(寶 聯通香港)	投資控股	-	-	(1)
本 公 司	元宏國際股份有限公司(元宏國際)	電子買賣	100.00%	100.00%	(2)
本 公 司	開曼南良國際投資控股公司(開曼 南良)	投資控股	100.00%	100.00%	(4)
本 公 司	迅佳國際有限公司 (迅佳國際)	投資控股	100.00%	100.00%	(4)
本 公 司	越南南良責任有限公司 (越南南良)	紡織下游產品	100.00%	100.00%	(5)
嘉良特化	上海嘉旭應材科技有限公司(嘉旭)	化學產品	100.00%	100.00%	-
元宏國際	元宏(香港)有限公司(元宏香港)	投資控股	100.00%	100.00%	(3)
元宏香港	蘇州宏夏電訊科技有限公司(蘇州 宏夏)	電子買賣及製造	100.00%	100.00%	(3)
迅佳國際	嘉興南雄高分子有限公司(嘉興南 雄)	紡織下游產品	100.00%	100.00%	(4)
開曼南良及迅佳 國際	東莞南良橡膠製品有限公司(東莞 南良)	紡織下游產品	100.00%	100.00%	(4)

- (1) 本公司於 108 年 11 月董事會決議通過清算寶聯通香港，於 110 年 2 月匯回剩餘款項 16,576 仟元，並於 110 年 10 月完成清算程序。
- (2) 元宏國際於 110 年 11 月 10 日經董事會決議通過減資彌補虧損 13,878 仟元，並以每股 10 元辦理現金增資 60,000 仟元，增資基準日為 110 年 11 月 18 日，全數由本公司認購。
- (3) 元宏國際因管理策略，為建構完整之供應鏈所需，於 103 年 3 月、111 年 6 月及 7 月分別注資美金 1,000 仟元、500 仟元及 500 仟元透過元宏香港轉投資 100% 持有之蘇州宏夏，其營業係以電子產品製造為主。
- (4) 截至 111 年底止，本公司分別透過開曼南良及迅佳國際匯出美金 1,890 仟元及 761 仟元，間接投資東莞南良 70% 及 30% 之股權，合計持有東莞南良 100% 之股權；以及透過迅佳國際匯出美金 8,583 仟元間接持有嘉興南雄 100% 之股權。
- (5) 截至 111 年底止，本公司持有越南南良 100% 之股權，累計投資總額為美金 1,600 仟元。

十二、不動產、廠房及設備

成 本	111 年度					
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
土 地	\$ 243,715	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 243,715
建 築 物	549,139	13,363	(2,709)	180,258	667	740,718
機 器 設 備	777,982	33,176	(10,132)	-	4,432	805,458
運 輸 設 備	41,375	6,208	(2,949)	-	210	44,844
雜 項 設 備	200,378	18,250	(7,026)	363	544	212,509
租 賃 改 良	8,919	2,112	-	-	132	11,163
未 完 工 程 及 待 驗 設 備	201,725	24,355	-	(197,382)	20	28,718
	<u>2,023,233</u>	<u>\$ 97,464</u>	<u>(\$ 22,816)</u>	<u>(\$ 16,761)</u>	<u>\$ 6,005</u>	<u>2,087,125</u>
累 計 折 舊 及 減 損						
建 築 物	214,921	\$ 28,857	(\$ 2,697)	\$ -	\$ 685	241,766
機 器 設 備	604,383	30,093	(10,083)	-	2,715	627,108
運 輸 設 備	31,882	2,804	(2,912)	-	134	31,908
雜 項 設 備	107,061	15,029	(6,994)	-	364	115,460
租 賃 改 良	5,830	841	-	-	84	6,755
	<u>964,077</u>	<u>\$ 77,624</u>	<u>(\$ 22,686)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,982</u>	<u>1,022,997</u>
淨 額	<u>\$ 1,059,156</u>					<u>\$ 1,064,128</u>

110年度

成 本	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	待 出 售 非 流 動 資 產 轉 入	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
土 地	\$ 163,255	\$ 80,460	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 243,715
建 築 物	527,711	22,195	(168)	-	-	(599)	549,139
機 器 設 備	784,690	25,738	(38,285)	8,026	-	(2,187)	777,982
運 輸 設 備	41,546	3,697	(3,766)	-	-	(102)	41,375
雜 項 設 備	182,330	7,948	(1,109)	-	11,464	(255)	200,378
租 賃 改 良	5,325	-	-	3,632	-	(38)	8,919
未 完 工 程 及 待 驗 設 備	156,786	49,626	-	(3,544)	-	(1,143)	201,725
	<u>1,861,643</u>	<u>\$ 189,664</u>	<u>(\$ 43,328)</u>	<u>\$ 8,114</u>	<u>\$ 11,464</u>	<u>(\$ 4,324)</u>	<u>2,023,233</u>
累 計 折 舊 及 減 損							
建 築 物	193,924	\$ 21,486	(\$ 168)	\$ -	\$ -	(\$ 321)	214,921
機 器 設 備	611,498	28,876	(34,475)	-	-	(1,516)	604,383
運 輸 設 備	33,398	2,228	(3,658)	-	-	(86)	31,882
雜 項 設 備	92,993	13,690	(1,045)	-	1,579	(156)	107,061
租 賃 改 良	5,325	545	-	-	-	(40)	5,830
	<u>937,138</u>	<u>\$ 66,825</u>	<u>(\$ 39,346)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,579</u>	<u>(\$ 2,119)</u>	<u>964,077</u>
淨 額	<u>\$ 924,505</u>						<u>\$1,059,156</u>

於 111 及 110 年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物	
主 建 物	18 至 50 年
廠 房 維 修 改 良	25 至 40 年
其 他	3 至 20 年
機 器 設 備	1 至 31 年
運 輸 設 備	2 至 10 年
雜 項 設 備	1 至 20 年

設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二四。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 60,149	\$ 63,393
建 築 物	150,517	175,639
運 輸 設 備	<u>1,484</u>	<u>2,974</u>
	<u>\$ 212,150</u>	<u>\$ 242,006</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 2,342</u>	<u>\$ 4,319</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 3,763	\$ 3,519
建築物	29,853	28,511
運輸設備	<u>1,490</u>	<u>1,338</u>
	<u>\$ 35,106</u>	<u>\$ 33,368</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於111及110年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 30,114</u>	<u>\$ 30,795</u>
非流動	<u>\$ 153,453</u>	<u>\$ 179,341</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土地	1.59%~2.19%	1.59%
建築物	1.59%~3.08%	1.59%~3.08%
運輸設備	1.75%~2.21%	1.75%~2.21%

(三) 重要承租活動及條款

1. 合併公司承租若干土地、建築物及運輸設備以供製造及營運使用，租賃期間為2~20年。
2. 因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，合併公司與出租人進行租約協商，於110年度取得出租人同意之租金減讓影響數為26仟元並已於發生月份認列為其他收入（111年度：無）。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 10,781</u>	<u>\$ 11,898</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 1,434</u>	<u>\$ 1,416</u>
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	<u>\$ 198</u>	<u>\$ 208</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 49,674</u>	<u>\$ 46,132</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之建築物、運輸設備及停車位，以及符合低價值資產租賃之辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

設定質押作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註二四及二五。

十四、商 譽

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>成 本</u>		
年初及年底餘額	\$ 112,610	\$ 112,610
<u>累計減損損失</u>		
年初及年底餘額	(<u>23,797</u>)	(<u>23,797</u>)
年底淨額	<u>\$ 88,813</u>	<u>\$ 88,813</u>

合併公司商譽係因併購子公司嘉良特化所產生，進行減損測試時，商譽係分攤至下列最小現金產生單位：

化學產品－嘉良特化

執行 111 及 110 年之商譽減損測試，可回收金額係依估計之使用價值為基礎，其所使用之關鍵假設如下：

- (一) 依評估日經管理當局核定之各現金產生單位按未來五年財務預算作為預期現金流量。
- (二) 超過五年期之現金流量，係以 2% 之穩定成長率估計之，該成長率係參考未來總體經濟成長率調整所得。
- (三) 111 及 110 年度選定之折現率分別為 7.03% 及 6.99%，並反應市場當時對貨幣時間價值及相關風險之評估。

經評估 111 及 110 年度可回收金額大於帳面金額，未有發生減損情形。

十五、借 款

(一) 短期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 362,143	\$ 376,816
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	-	43,190
	<u>\$ 362,143</u>	<u>\$ 420,006</u>

上述借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
銀行借款	1.76%~3.11%	0.89%~2.37%
信用額度借款	-	4.35%

上述銀行借款係以銀行存款及定存單質押擔保及由各公司之董事長及董事擔任連帶保證人，請參閱附註二四。

(二) 應付短期票券

	<u>111年12月31日</u>		<u>110年12月31日</u>	
	利 率	金 額	利 率	金 額
應付商業本票	1.82%	\$ 30,000	0.86%	\$ 30,000
減：應付短期票券折價		(<u>129</u>)		(<u>46</u>)
		<u>\$ 29,871</u>		<u>\$ 29,954</u>

上列發行商業本票係由本公司之董事長及董事擔任連帶保證人。

(三) 長期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
銀行擔保借款	\$ 676,845	\$ 724,112
一年內到期之長期借款	(<u>220,607</u>)	(<u>113,836</u>)
	<u>\$ 456,238</u>	<u>\$ 610,276</u>

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
到期年度	114~125	111~125
利率區間	1.93%~2.97%	1.45%~2.09%

1. 本公司於板信銀行及高雄銀行之借款係由本公司之董事長擔任連帶保證人。
2. 本公司於土地銀行之借款係由本公司之董事長及策略長擔任連帶保證人。
3. 本公司於 109 年 9 月簽訂銀行聯貸合約，由本公司之董事長、本公司之策略長及子良興業股份有限公司提供連帶保證，並由本公司及本公司之董事長提供所持有之資產作為保證。原聯貸額度為 900,000 仟元，因本公司另有財務考量，於 111 年 8 月取

消丙項授信額度 50,000 仟元，本公司已於 109 年 11 月動撥該聯貸額度。

4. 子公司嘉良特化於台灣銀行借款係由該公司之董事長及該公司之總經理於額度內擔任連帶保證人。

長期借款提供質抵押之情形，請參閱附註二四及二五。

十六、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、嘉良特化及元宏國際所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

位於中國大陸地區之子公司係依照所在地社保規章所定比例提列養老保險金，屬確定提撥制。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之南良實業依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司按員工每月薪資總額 10% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。南良實業已於 109 年底結清適用確定福利計畫員工之年資，並於 110 年度申請結清台銀專戶之計畫資產，將應提撥差額 1,513 仟元認列為 110 年度之退休金費用。

合併公司中之嘉良特化係對委任經理人訂定退休辦法，委任經理人之退休金依據服務年資及退休前 6 個月平均工資計算，前 15 年每滿 1 年可獲得 2 個基數，自第 16 年起，每服務滿 1 年可獲得 1 個基數，最多 45 個基數。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
淨確定福利負債	<u>\$ 9,065</u>	<u>\$ 9,136</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
110年1月1日餘額	\$ 9,171	\$ -	\$ 9,171
服務成本			
當期服務成本	230	-	230
利息費用	18	-	18
認列於損益	248	-	248
再衡量數			
精算損失—人口統計假 設變動	4	-	4
精算利益—財務假設變 動	(132)	-	(132)
精算利益—經驗調整	(155)	-	(155)
認列於其他綜合損益	(283)	-	(283)
110年12月31日餘額	9,136	-	9,136
服務成本			
當期服務成本	224	-	224
利息費用	49	-	49
認列於損益	273	-	273
再衡量數			
精算損失—人口統計假 設變動	-	-	-
精算利益—財務假設變 動	(179)	-	(179)
精算利益—經驗調整	(165)	-	(165)
認列於其他綜合損益	(344)	-	(344)
111年12月31日餘額	\$ 9,065	\$ -	\$ 9,065

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
營業費用	\$ 273	\$ 1,761

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
折現率	1.15%	0.55%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>73</u>)	(\$ <u>94</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 74</u>	<u>\$ 95</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 73</u>	<u>\$ 93</u>
減少 0.25%	(\$ <u>73</u>)	(\$ <u>92</u>)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
確定福利義務平均到期期間	3 年	4 年

十七、權益

(一) 股本

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>122,392</u>	<u>122,392</u>
已發行股本	<u>\$ 1,223,923</u>	<u>\$ 1,223,923</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司之主要股東子良興業股份有限公司於 108 年 1 月參與本公司私募普通股 72,000 仟股，私募總金額為 612,000 仟元。截至 111 年 12 月 31 日，本公司累積私募股數為 72,000 仟股，前述私募有價證券補辦公開發行業已於 111 年 10 月 27 日取得主管機關申報生效。

(二) 資本公積

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 32,321	\$ 32,321
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	<u>25,300</u>	<u>25,300</u>
	<u>\$ 57,621</u>	<u>\$ 57,621</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註十八之(七)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況、資本支出需要及健全財務規劃等因素，以求永續發展。股利之發放總數以每年可供分配盈餘總額並減除視營運狀況所保留之額度後之金額，以不低於 10% 計提；股利之發放

方式需以現金股利為優先且不低於股利發放總數之 10%，其餘以股票股利方式分派。另股利之發放總數每股若低於零點一元得不發放。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司已於 110 年 8 月 6 日股東會決議通過修正公司章程，明定就前期累積之其他權益減項淨額及前期累積之投資性不動產公允價值淨增加數額提列特別盈餘公積時，若前期未分配盈餘不足提列，將自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。修正章程前，本公司係依法自前期未分配盈餘提列。

本公司於 110 年 8 月舉行股東常會，決議通過 109 年度盈虧撥補案，109 年度稅後淨利為 66,465 仟元，累計待彌補虧損為 4,512 仟元。

本公司於 111 年 6 月 23 日舉行股東常會，決議通過 110 年度盈餘分配案如下：

	110年度
法定盈餘公積	<u>\$ 14,597</u>
現金股利	<u>\$ 73,435</u>
每股現金股利（元）	\$ 0.60

本公司 112 年 3 月 29 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111年度
法定盈餘公積	<u>\$ 17,789</u>
現金股利	<u>\$ 79,555</u>
每股現金股利（元）	\$ 0.65

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月召開之股東常會決議。

十八、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
售電收入	\$ 6,249	\$ 2,601
租金收入	4,023	3,909
服務收入	3,560	4,320
補助收入	900	8,267
其他	<u>14,342</u>	<u>13,593</u>
	<u>\$ 29,074</u>	<u>\$ 32,690</u>

補助收入主係取得政府產學合作補助款。

(二) 外幣兌換損益

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 74,809	\$ 15,726
外幣兌換損失總額	(<u>21,962</u>)	(<u>28,150</u>)
淨(損)益	<u>\$ 52,847</u>	<u>(\$ 12,424)</u>

(三) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行借款利息	\$ 23,935	\$ 20,034
租賃負債之利息	5,652	5,887
其他財務成本	<u>1,083</u>	<u>1,301</u>
	<u>\$ 30,670</u>	<u>\$ 27,222</u>

(四) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
處分不動產、廠房及設備之利益(損失)	\$ 961	(\$ 2,206)
處分無形資產之損失	(45)	-
採權益法之子公司清算損失	<u>-</u>	<u>(4,143)</u>
	<u>\$ 916</u>	<u>(\$ 6,349)</u>

(五) 折舊及攤銷

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
不動產、廠房及設備	\$ 77,624	\$ 66,825
使用權資產	35,106	33,368
無形資產	<u>1,060</u>	<u>877</u>
合計	<u>\$ 113,790</u>	<u>\$ 101,070</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 53,682	\$ 51,595
營業費用	<u>59,048</u>	<u>48,598</u>
	<u>\$ 112,730</u>	<u>\$ 100,193</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 176	\$ 176
營業費用	<u>884</u>	<u>701</u>
	<u>\$ 1,060</u>	<u>\$ 877</u>

(六) 員工福利費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 15,720	\$ 15,347
確定福利計畫	<u>273</u>	<u>1,761</u>
	15,993	17,108
薪資費用	577,679	580,570
其他用人費用	<u>58,506</u>	<u>54,681</u>
合 計	<u>\$ 652,178</u>	<u>\$ 652,359</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 272,276	\$ 274,061
營業費用	<u>379,902</u>	<u>378,298</u>
	<u>\$ 652,178</u>	<u>\$ 652,359</u>

(七) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益以2%至20%間提撥員工酬勞，及以不高於2%提撥董監事酬勞。

本公司111及110年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於112年3月29日及111年3月23日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工酬勞	7.29%	7.93%
董監事酬勞	1.25%	1.20%

金 額

	111年度		110年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	14,590	\$	13,275
董監事酬勞		2,500		2,000

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年調整入帳。

合併公司於 110 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 110 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 11,440	\$ 20,224
以前年度之調整	(26)	7,601
	<u>11,414</u>	<u>27,825</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	2,435	(1,987)
以前年度之調整	31	-
	<u>2,466</u>	<u>(1,987)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 13,880</u>	<u>\$ 25,838</u>

會計所得與所得稅費用與適用稅率之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 191,499</u>	<u>\$ 176,093</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 49,187	\$ 46,367
決定課稅所得時應予調整之		
項目	(13,038)	(5,069)
免稅所得	-	(14,784)
未認列之虧損扣抵	(22,358)	(8,331)
稅上不可減除之費損	84	54
以前年度之調整	<u>5</u>	<u>7,601</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 13,880</u>	<u>\$ 25,838</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生者		
— 國外營運機構換算	\$ 555	\$ 613
— 確定福利計畫	<u>69</u>	<u>57</u>
	<u>\$ 624</u>	<u>\$ 670</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 1,857</u>	<u>\$ 223</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 11,451</u>	<u>\$ 8,168</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
<u>暫時性差異</u>					
應付休假給付	\$ 982	(\$ 51)	\$ -	\$ -	\$ 931
存貨跌價損失	3,202	2,344	-	-	5,546
退休金提撥超限	836	54	-	-	890
確定福利計畫	918	-	(69)	-	849
權益法投資損失	3,911	2,582	-	-	6,493
虧損扣抵	7,733	(7,733)	-	-	-
國外營運機構兌換差額	1,593	-	(586)	-	1,007
其他	<u>1,052</u>	<u>(278)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>774</u>
	<u>\$ 20,227</u>	<u>(\$ 3,082)</u>	<u>(\$ 655)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,490</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
<u>暫時性差異</u>					
國外營運機構兌換差額	(\$ 377)	\$ -	\$ 31	\$ -	(\$ 346)
不動產、廠房及設備折舊	(113)	-	-	(1)	(114)
權益法投資利益	(10,106)	1,387	-	-	(8,719)
未實現兌換利益	<u>(299)</u>	<u>(771)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,070)</u>
	<u>(\$ 10,895)</u>	<u>\$ 616</u>	<u>\$ 31</u>	<u>(\$ 1)</u>	<u>(\$ 10,249)</u>

110 年度

	年初餘額	認列於其他			年底餘額
		認列於損益	綜合損益	兌換差額	
<u>遞延所得稅資產</u>					
<u>暫時性差異</u>					
應付休假給付	\$ 720	\$ 262	\$ -	\$ -	\$ 982
存貨跌價損失	3,578	(376)	-	-	3,202
退休金提撥超限	786	50	-	-	836
確定福利計劃	975	-	(57)	-	918
權益法投資損失	2,539	1,372	-	-	3,911
虧損扣抵	7,733	-	-	-	7,733
國外營運機構兌換差額	2,196	-	(603)	-	1,593
其他	872	180	-	-	1,052
	<u>\$ 19,399</u>	<u>\$ 1,488</u>	<u>(\$ 660)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,227</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
<u>暫時性差異</u>					
國外營運機構兌換差額	(\$ 367)	\$ -	(\$ 10)	\$ -	(\$ 377)
不動產、廠房及設備折舊	(133)	19	-	1	(113)
權益法投資利益	(10,421)	315	-	-	(10,106)
未實現兌換利益	(464)	165	-	-	(299)
	<u>(\$ 11,385)</u>	<u>\$ 499</u>	<u>(\$ 10)</u>	<u>\$ 1</u>	<u>(\$ 10,895)</u>

(五) 於 110 年底，未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額為 97,830 仟元（111 年底：無）；於 110 年底，未認列之可減除暫時性差異金額為 65,019 仟元（111 年底：無）。

(六) 所得稅核定情形

本公司、子公司元宏國際及嘉良特化截至 109 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(七) 子公司所得稅相關資訊如下：

1. 中國地區子公司所適用之稅率為 25%；
2. 其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

二十、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額(分子)	股數(分母)	每股盈餘(元)
	稅後	(仟股)	稅後
<u>111 年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本期			
淨利	\$177,619	122,392	\$ 1.45
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	1,003	
稀釋每股盈餘			
屬於普通股股東之本期			
淨利	\$177,619	123,395	\$ 1.44
<u>110 年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本期			
淨利	\$150,255	122,392	\$ 1.23
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	633	
稀釋每股盈餘			
屬於普通股股東之本期			
淨利	\$150,255	123,025	\$ 1.22

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、資本風險管理

合併公司資本管理政策之目的係保障合併公司持續經營能力，以盡量為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益。為確保達到上述目標，合併公司須維持足額資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此合併公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

二二、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司所持有之金融資產及金融負債係以攤銷後成本衡量，合併公司管理階層認為其帳面金額均趨近其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
未上市(櫃)普通股	\$ -	\$ -	\$ 205,273	\$ 205,273

110年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
未上市(櫃)普通股	\$ -	\$ -	\$ 100,674	\$ 100,674

111及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 100,674	\$ -
購 買	30,985	54,419
認列於其他綜合損益(透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益)	<u>73,614</u>	<u>46,255</u>
年底餘額	<u>\$ 205,273</u>	<u>\$ 100,674</u>

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

未上市(櫃)權益投資係採市場法計算投資標的之公允價值，其係以從事相同或類似業務之企業，其股票於活絡市場交易之成交價格、該價格之價值乘數及相關交易資訊，決定公允價值，重大之不可觀察輸入值主要為流動性折價。

若為反映合理可能之替代假設而變動流動性折價，在所有其他輸入值維持不變之情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
流動性折價		
增加 10%	(\$ 67,751)	(\$ 4,300)
減少 10%	(\$ 55,436)	\$ 4,331

(三) 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量（註 1）	\$ 1,244,104	\$ 1,337,453
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	205,273	100,674
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註 2）	1,470,332	1,700,613

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據（含關係人）、應收帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、按攤銷後成本衡量之金融資產（包含流動及非流動）及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據（含關係人）、應付帳款（含關係人）、其他應付款（含關係人）、長期借款（包含一年內到期部分）及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，合併公司致力辨認、評估及規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險(參閱下述(1))以及利率變動風險(參閱下述(2))。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司主要透過外幣資產及負債以自然抵銷之方式減少匯率波動影響來規避相關風險。於 111 及 110 年度，合併公司之銷售額中約分別有 74.72%及 66.74%係非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註二八。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動的影響。

當合併個體之功能性貨幣對美元升值／貶值 1%時，合併公司於 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 4,493 仟元及 5,503 仟元。

因前述之敏感度分析係依據資產負債表日之外幣暴險金額計算，故管理階層認為敏感度無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率波動所造成金融工具公允價值變動或現金流量變動之風險。合併公司因持有浮動利率之金融資產及金融負債，故有利率變動之現金流量暴險。合併公司管理階層定期監控市場利率之變動，並藉由浮動利率金融負債部位之調節，以使合併公司之利率趨近於市場利率，以因應市場利率變動所產生之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 59,987	\$ 34,382
－金融負債	225,581	351,546
具現金流量利率風險		
－金融資產	714,430	631,893
－金融負債	1,026,845	1,032,662

敏感度分析

合併公司所持有之固定利率金融資產／負債因皆以攤銷後成本衡量，故不列入分析；浮動利率金融資產／負債分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產／負債金額於報導期間皆流通在外。合併公司以市場利率上升／下降0.25%作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，市場利率上升／下降0.25%，對合併公司111及110年度之稅前淨利將分別減少／增加781仟元及1,002仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

合併公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易。個別客戶之風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、合併公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。合併公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預收貨款等，以降低特定客戶之信用風險。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司並持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，前五大客戶之應收帳款餘額佔合併公司應收帳款餘額之百分比分別為 28% 及 20%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運資金並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層並監督銀行融資額度使用狀況以確保借款合同條款之遵循。

(1) 非衍生金融負債之流通性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111 年 12 月 31 日

	加權平均有效 利率（%）	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月~1 年	1 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	-	\$ 292,281	\$ 70,219	\$ 38,797	\$ -
租賃負債	2.73%	5,096	6,617	22,974	165,729
固定利率工具	1.82%~3.11%	35,201	7,208	11	-
浮動利率工具	1.76%~2.97%	<u>56,037</u>	<u>81,405</u>	<u>403,432</u>	<u>551,170</u>
		<u>\$ 388,615</u>	<u>\$ 165,449</u>	<u>\$ 465,214</u>	<u>\$ 716,899</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 34,687</u>	<u>\$110,527</u>	<u>\$ 46,348</u>	<u>\$ 8,548</u>	<u>\$ 306</u>	<u>\$ -</u>

110年12月31日

非衍生金融負債	加權平均有效	要求即付或			
	利率(%)	短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1年以上
無附息負債	-	\$ 289,779	\$ 180,367	\$ 56,223	\$ -
租賃負債	2.65%	4,977	6,427	24,769	195,860
固定利率工具	0.86%~4.35%	30,164	18,526	63,419	-
浮動利率工具	0.89%~2.19%	<u>25,660</u>	<u>118,709</u>	<u>323,459</u>	<u>657,966</u>
		<u>\$ 350,580</u>	<u>\$ 324,029</u>	<u>\$ 467,870</u>	<u>\$ 853,826</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 36,173</u>	<u>\$120,678</u>	<u>\$ 64,890</u>	<u>\$ 8,415</u>	<u>\$ 1,877</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

合併公司於資產負債表日之銀行融資額度動用情形如下：

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ 43,190
— 未動用金額	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 43,190</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 1,068,988	\$ 1,130,928
— 未動用金額	<u>618,252</u>	<u>542,878</u>
	<u>\$ 1,687,240</u>	<u>\$ 1,673,806</u>

截至111年12月31日止，合併公司之營運資金足以支應，尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二三、關係人交易

本公司及子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
蕭 登 波	本 公 司 董 事 長
Great Industries Corp. (G.I.C.)	實 質 關 係 人
嘉良生物科技股份有限公司 (嘉良生物公司)	實 質 關 係 人
友良高科技紡織股份有限公司 (友良公司)	實 質 關 係 人
中良工業股份有限公司 (中良公司)	實 質 關 係 人
阜奕管理顧問股份有限公司 (阜奕公司)	實 質 關 係 人
優好健康事業股份有限公司 (優好公司)	實 質 關 係 人
良農現代化農業科技股份有限公司 (良農公司)	實 質 關 係 人
匯良實業股份有限公司 (匯良公司)	實 質 關 係 人
嘉豐茂良投資股份有限公司 (嘉豐茂良公司)	實 質 關 係 人
福清同良織造有限公司 (中國) (福清同良公司)	實 質 關 係 人
福清洪良染織科技有限公司 (中國) (福清洪良公司)	實 質 關 係 人
上海匯良紡織材料有限公司 (中國) (上海匯良公司)	實 質 關 係 人
天疆實業股份有限公司 (天疆公司)	實 質 關 係 人
德良科技股份有限公司 (德良公司)	實 質 關 係 人
宏利織造股份有限公司 (宏利公司)	實 質 關 係 人
真善美綠色健康生態農場股份有限公司 (真善美公司)	實 質 關 係 人
中山中良化纖科技有限公司 (中國) (中山中良公司)	實 質 關 係 人
佳東綠能科技股份有限公司 (佳東公司)	實 質 關 係 人
益良綠色工程科技股份有限公司 (益良公司)	實 質 關 係 人
上海建稜生物科技有限公司 (中國) (上海建稜公司)	實 質 關 係 人
寰宇中道健康科技股份有限公司 (寰宇中道公司)	實 質 關 係 人
東莞南廣橡塑製品有限公司 (中國) (南廣公司)	實 質 關 係 人
固洪投資股份有限公司 (固洪公司)	實 質 關 係 人
長欣國際投資股份有限公司 (長欣公司)	實 質 關 係 人
奇竑投資有限公司 (奇竑公司)	實 質 關 係 人
欣衍投資有限公司 (欣衍公司)	實 質 關 係 人
恆鼎生物科技股份有限公司 (恆鼎生物公司)	實 質 關 係 人
中鎮科技股份有限公司 (中鎮公司)	實 質 關 係 人
固奕投資有限公司 (固奕公司)	實 質 關 係 人
越南中鎮工業責任有限公司 (越南) (越南中鎮公司)	實 質 關 係 人
禾家塑膠工業股份有限公司 (禾家公司)	實 質 關 係 人
真善美農業發展股份有限公司 (真善美農業公司)	實 質 關 係 人
良成運動用品有限公司 (良成公司)	實 質 關 係 人
嘉良生醫股份有限公司 (嘉良生醫公司)	實 質 關 係 人
允良科技紡織股份有限公司 (允良公司)	實 質 關 係 人
邦宏科技有限公司 (邦宏公司)	實 質 關 係 人
昇康實業股份有限公司 (昇康公司)	實 質 關 係 人
東莞南翔運動製品有限公司 (中國) (南翔公司)	實 質 關 係 人

(接 次 頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與合併公司之關係
特活綠小舖股份有限公司(特活綠公司)	實質關係人
廣德興業股份有限公司(廣德公司)	實質關係人
東莞旭泰運動手袋製品有限公司(中國)(旭泰公司)	實質關係人
東莞南德橡塑製品有限公司(中國)(南德公司)	實質關係人
東莞南友運動用品有限公司(中國)(南友公司)	實質關係人
東莞市盛良紡織有限公司(中國)(盛良公司)	實質關係人
東莞同昌織造有限公司(中國)(同昌公司)	實質關係人
東莞廣德運動用品有限公司(中國)(東莞廣德公司)	實質關係人
康好生物科技股份有限公司(康好公司)	實質關係人
世錦文化藝術股份有限公司(世錦公司)	實質關係人
洪良染織股份有限公司(洪良公司)	實質關係人
上海南德紡織科技有限公司(上海南德公司)	實質關係人
上海冠喬紡織品貿易有限公司(上海冠喬公司)	實質關係人
台南市府城防癌抗癌健康協會(府城防癌協會)	實質關係人
TIONG LIONG TRADING (SAMOA) CO., LTD (TIONG LIONG TRADING)	實質關係人
英屬開曼群島商天寶寰宇股份有限公司(天寶公司)	實質關係人
財團法人嘉義縣私立子良社會福利慈善事業基金會 (子良社福會)	實質關係人
真愛漁電科技事業股份有限公司(漁電科技)	實質關係人
薩摩亞商大健康寰宇股份有限公司(寰宇公司)	實質關係人
良丞實業股份有限公司(良丞公司)	實質關係人
上海捷恩帝實業有限公司(捷恩帝公司)	實質關係人
中道福良健康科技有限公司(中國)(中道福良公司)	實質關係人
泉葉康養開發股份有限公司(泉葉康養公司)	實質關係人
真愛農漁電共生事業股份有限公司(真愛農漁公司)	實質關係人
SKY COSMOS LIMITED (SKY COSMOS LIMITPED)	實質關係人
元韻食品股份有限公司(元韻公司)	實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
銷貨收入	實質關係人		
	G.I.C.	\$ 55,481	\$ 60,384
	中良公司	23,603	24,819
	天疆公司	22,040	37,746
	中山中良公司	17,962	33,493
	其 他	98,528	136,967
		<u>\$ 217,614</u>	<u>\$ 293,409</u>

(三) 進 貨

關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
實質關係人		
宏利公司	\$ 23,796	\$ 20,901
南德公司	12,200	15,606
友良公司	6,021	7,563
匯良公司	4,726	10,147
其 他	<u>2,932</u>	<u>5,333</u>
	<u>\$ 49,675</u>	<u>\$ 59,550</u>

合併公司與關係人銷貨及進貨之價格係雙方議定之價格。合併公司與關係人之收款條件為月結 30 至 120 天，非關係人之收款條件為月結 30 至 90 天。對關係人與非關係人之付款條件則為月結 30 至 90 天付款。

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	實質關係人		
	中良公司	\$ 4,691	\$ 3,887
	天疆公司	4,388	11,990
	其 他	<u>2,230</u>	<u>2,019</u>
		<u>\$ 11,309</u>	<u>\$ 17,896</u>
應收帳款	實質關係人		
	G.I.C.	\$ 13,780	\$ 24,421
	中山中良公司	9,062	3,969
	南翔公司	5,486	2,983
	南友公司	4,743	14,500
	其 他	<u>13,838</u>	<u>27,479</u>
		<u>\$ 46,909</u>	<u>\$ 73,352</u>
其他流動資產	實質關係人		
	阜奕公司	\$ 438	\$ 375
	匯良公司	293	96
	嘉良生物公司	292	385
	良農公司	245	287
	真善美公司	200	168
	其 他	<u>247</u>	<u>314</u>
		<u>\$ 1,715</u>	<u>\$ 1,625</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111 及 110 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
應付票據	實質關係人		
	友良公司	\$ 408	\$ 667
	中鎮公司	119	-
		<u>\$ 527</u>	<u>\$ 667</u>
應付帳款	實質關係人		
	宏利公司	\$ 5,408	\$ 8,277
	南德公司	420	3,254
	其他	1,402	2,782
		<u>\$ 7,230</u>	<u>\$ 14,313</u>
其他應付款	實質關係人		
	阜奕公司	\$ 972	\$ 1,772
	禾家公司	429	554
	南德公司	413	602
	其他	86	389
		<u>\$ 1,900</u>	<u>\$ 3,317</u>

(六) 取得不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取	得	價	款
	111年度		110年度	
實質關係人				
佳東公司	\$	179	\$	-

(七) 承租協議

關係人類別／名稱	111年度	110年度
租賃費用		
本公司董事長	\$ 4,403	\$ 4,403
實質關係人	120	160
	<u>\$ 4,523</u>	<u>\$ 4,563</u>

本公司向本公司之董事長承租辦公用地，租金係按月給付。

子公司向實質關係人承租停車位、營業辦公室、樣品展示空間及倉庫，租金係按月給付。

租賃費用包含短期租賃及低價值資產租賃費用。短期租賃及低價值資產租賃未來將支付之租賃給付總額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未來將支付之租賃給付總額	<u>\$ 120</u>	<u>\$ 10</u>

(八) 出租協議

營業租賃出租

合併公司參考鄰近行情以營業租賃方式出租宿舍及辦公室等營業場所予關係人，並於年初一次收取或按月收取。111及110年度認列之租賃收入分別為3,666仟元及3,763仟元。

(九) 其他

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110年度
營業成本 (不含租金)	實質關係人		
	南德公司	\$ 5,692	\$ 5,742
	禾家公司	686	-
	天疆公司	-	840
	其他	250	1,014
		<u>\$ 6,628</u>	<u>\$ 7,596</u>
營業費用 (不含租金)	實質關係人		
	阜奕公司	\$ 11,331	\$ 12,262
	捷恩帝公司	-	4,143
	其他	1,813	2,326
		<u>\$ 13,144</u>	<u>\$ 18,731</u>
其他收入	實質關係人		
	良農公司	\$ 1,200	\$ 1,442
	真善美公司	1,020	840
	嘉良生物公司	930	1,457
	其他	517	750
		<u>\$ 3,667</u>	<u>\$ 4,489</u>

實質關係人為合併公司提供人力資源等相關服務，於111及110年度分別支付其管理服務費10,975仟元及11,813仟元。支付方式係按每季實際發生之費用於次季支付之（已包含於上述之營業費用中）。

合併公司為實質關係人提供管理及諮詢等相關服務，於111及110年度收取其管理服務收入分別為3,560仟元及4,320仟元。管理服務收入係按月收取（已包含於上述之其他收入中）。

合併公司於110年度以50仟元處分殘值為零之運輸設備予實質關係人，並認列處分利益50仟元帳列其他收入項下。

(十) 背書保證

取得背書保證

於 111 年及 110 年 12 月 31 日本公司之董事長提供其位於台南市之土地及建物作為本公司借款之擔保品。

(十一) 對主要管理階層之獎酬

111 及 110 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期員工福利	\$ 62,575	\$ 56,349
退職後福利	<u>1,415</u>	<u>1,315</u>
	<u>\$ 63,990</u>	<u>\$ 57,664</u>

本公司董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。子公司之董事及經理人薪資報酬事項如依子公司分層負責決行事項須經本公司董事會核定者，先經本公司薪酬委員會提出建議後，再提交董事會討論。

二四、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款及提供保證函之擔保品或進口原物料之關稅擔保之保證金：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	性 質
受限制活期存款	\$ 29,863	\$ 47,598	借款及履約保證
質押定期存款	17,000	17,106	借款及履約保證
使用權資產	13,047	13,907	借 款
不動產、廠房及設備－淨額	<u>491,122</u>	<u>510,133</u>	借 款
	<u>\$ 551,032</u>	<u>\$ 588,744</u>	

二五、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日，已開立未使用之信用狀餘額分別為 20,960 仟元及 23,293 仟元。

(二) 本公司同意將承租台灣糖業股份有限公司（台糖公司）坐落於台南市永康區三崁店段及蔦松段等 7 筆土地之土地地上權依台糖公司同意之地上權權利價值設定予聯貸案之管理銀行台灣土地銀行。本公司並承諾台灣土地銀行，於聯貸案授信存續期間應持續保有地上權，並忠實履行與台糖公司簽訂之地上權設定契約，非經台灣土地

銀行同意，本公司不得解除、撤銷或終止該地上權設定契約，且不得拋棄地上權，請參閱附註十三、十五及二四。

二六、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行以及近期在我國之影響，合併公司之子公司嘉良公司已向政府申請薪資及營運資金等補貼，於110年度取得432仟元（111年度：無）。

二七、重大期後事項

合併公司於112年3月21日發行5,000單位，票面利率為0%之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計500,000仟元，依票面金額之116.23%，募集總金額為581,140仟元。

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：除匯率外，餘為外幣／新台幣仟元

		111年12月31日			
		外幣	匯率 (元)	功能性貨幣	新台幣
金融資產					
貨幣性項目					
美元	\$	12,315	30.660 (美元：新台幣)	\$ 377,578	\$ 377,578
美元		2,655	6.995 (美元：人民幣)	18,572	81,402
美元		94	23,540.00 (美元：越盾)	2,212,760	2,390
人民幣		2,137	4.383 (人民幣：新台幣)	9,366	9,366
歐元		514	32.520 (歐元：新台幣)	16,715	16,715
港幣		35	3.908 (港幣：新台幣)	137	137
金融負債					
貨幣性項目					
美元		341	30.660 (美元：新台幣)	10,455	10,455
美元		64	23,540.00 (美元：越盾)	1,506,560	1,627
		110年12月31日			
		外幣	匯率 (元)	功能性貨幣	新台幣
金融資產					
貨幣性項目					
美元	\$	17,333	27.630 (美元：新台幣)	\$ 478,911	\$ 478,911
美元		3,091	6.397 (美元：人民幣)	19,774	85,404
美元		148	22,860.00 (美元：越盾)	3,383,280	4,089
人民幣		198	4.319 (人民幣：新台幣)	855	855
歐元		705	31.120 (歐元：新台幣)	21,940	21,940
港幣		1,147	3.519 (港幣：新台幣)	4,036	4,036

(接次頁)

(承前頁)

金融負債	110年12月31日				
	外幣	匯率	(元)	功能性貨幣	新台幣
貨幣性項目					
美元	\$	475	27.630 (美元:新台幣)	\$ 13,124	\$ 13,124
美元		182	22,860.00 (美元:越盾)	4,160,520	5,029

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為淨利益 52,847 仟元及淨損失 12,424 仟元，由於外幣交易繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露兌換損益。

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表四。
11. 被投資公司資訊：附表五。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表六。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：
附表三及四。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：
附表三及四。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：
附表七。

三十、部門資訊

合併公司提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司評估之應報導部門為電子產品、化學產品、紡織下游產品及其他產品。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	111年度	110年度	111年度	110年度
電子產品	\$ 212,621	\$ 325,972	\$ 881	(\$ 17,073)
化學產品	142,725	214,222	7,556	16,865
紡織下游產品	2,717,748	2,789,708	140,415	280,306
其他產品	9,133	26,998	(8,938)	(89,169)
	<u>\$3,082,227</u>	<u>\$3,356,900</u>	139,914	190,929
利息收入			3,352	1,865
外幣兌換淨利益(損失)			52,847	(12,424)
財務成本			(30,670)	(27,222)
其他利益及損失			26,056	22,945
稅前淨利			<u>\$ 191,499</u>	<u>\$ 176,093</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部利息收入、外幣兌換淨損益、財務成本以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

合併公司並未提供營運決策者總資產等相關資訊，故未予揭露部門資產資訊。

(二) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	111年度	110年度
電子產品	\$ 212,621	\$ 325,972
化學產品	142,725	214,222
紡織下游產品	2,717,748	2,789,708
其他產品	9,133	26,998
	<u>\$ 3,082,227</u>	<u>\$ 3,356,900</u>

(三) 地區別資訊

合併公司主要營運地點為台灣、中國及越南。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台灣	\$ 2,193,290	\$ 2,330,306	\$ 1,115,108	\$ 1,013,158
中國	864,544	999,807	458,262	486,496
越南	24,393	26,787	17,874	17,395
	<u>\$ 3,082,227</u>	<u>\$ 3,356,900</u>	<u>\$ 1,591,244</u>	<u>\$ 1,517,049</u>

非流動資產不包括按攤銷後成本衡量之金融資產及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

111 及 110 年度合併公司並無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

南良國際股份有限公司及子公司
 (原名：寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司)
 為他人背書保證

民國 111 年度

附表一

單位：除另註明者外，
為新台幣仟元

背書保證公司編號	背書保證者名稱	被背書保證對象		單一企業背書保證之金額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比	背書保證最近期淨值率	背書保證最高額(註)	屬對背書保證公司	屬對背書保證公司	屬對大陸地區背書保證
		被背書保證公司名稱	關係											
0	南良國際股份有限公司	元宏國際股份有限公司	子公司	\$ 327,831	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ -	\$ -	1.22%		\$ 819,577	是	-	-

註：本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額分別以不超過本公司淨值 50% 及 20% 為限。此背書保證最高限額係以本公司 111 年 12 月 31 日之淨值計算。

南良國際股份有限公司及子公司
 (原名：寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司)

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股	數 帳	面 金	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
南良國際股份有限公司	股票 中良工業股份有限公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		5,875,002	\$ 205,273	13.52%	\$ 205,273	註

註：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產無因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用之情形。

南良國際股份有限公司及子公司
 (原名：寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司)
 與關係人進、銷貨金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年度

附表三

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因	應收(付)票據、帳款		備註	
				佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間		應收(付)金額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)		
元宏國際股份有限公司	蘇州宏夏電訊科技有限	子公司	進貨	\$ 148,619	88.53%	不適用	不適用	\$ -	-	(註)
蘇州宏夏電訊科技有限	元宏國際股份有限公司	母公司	銷貨	148,619	92.17%	不適用	不適用	-	-	(註)

註：相關交易於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

南良國際股份有限公司及子公司
 (原名：寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司)
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 111 年度

附表四

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易		往來		情形	
				科目	金額 (註 4)	交易條件	佔合併總資產或 總資產之比率 (註 3)		
0	南良國際股份有限公司	嘉興南雄高分子有限公司	(1)	銷售收入	\$ 49,118	註 5	1.57%		
0	南良國際股份有限公司	嘉興南雄高分子有限公司	(1)	應收帳款	4,678	註 5	0.06%		
1	元宏國際股份有限公司	蘇州宏夏電訊科技有限公司	(3)	銷貨成本	148,619	註 5	4.75%		

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期間累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：相關交易於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

註 5：係依照雙方合約議定之金額收取。

南良國際股份有限公司及子公司
 (原名：寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司)
 被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 111 年度

附表五

單位：除另註明者外，
 為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	稱所在地區	主要營業項目	原目	投資金額		本公司		持有		本公司認列之 投資(損)益 (註1) (外幣為仟元)	備註
					原始投資 111年12月31日	110年12月31日	股本	股	比率(%)	帳面金額		
南良國際股份有限公司	嘉良特化股份有限公司	嘉義	化學產品	\$ 240,000	\$ 240,000	8,000,000	100.00	\$ 290,725	\$ 12,140	\$ 11,834	註1及2	
南良國際股份有限公司	元宏國際股份有限公司	台北	電子買賣	154,500	154,500	10,612,130	100.00	125,150	7,146	7,146	註2	
南良國際股份有限公司	開曼南良國際投資控股公司	英屬開曼群島	投資控股	1,930 仟美金	1,930 仟美金	1,930,000	100.00	138,742	16,240	16,240	註2	
南良國際股份有限公司	迅佳國際有限公司	薩摩亞	投資控股	6,810 仟美金	6,810 仟美金	6,810,000	100.00	582,880	24,934	24,934	註2	
南良國際股份有限公司	越南南良責任有限公司	越南	紡織下游產品	1,600 仟美金	1,600 仟美金	-	100.00	14,947	(838 仟美金)	(838 仟美金)	註2	
元宏國際股份有限公司	元宏(香港)有限公司	香港	投資控股	15,856 仟港幣	8,076 仟港幣	-	100.00	10,280	(淨損) 10,085,144 仟越盾	(淨損) 10,085,144 仟越盾	註2	

註1：被投資公司本期淨利與本期認列投資收益之差異，係認列被投資公司資產公平價值高於帳面價值之攤銷金額。

註2：於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

南良國際股份有限公司及子公司
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司)
大陸投資資訊
民國 111 年度

附表六

單位：除另註明者外，
為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註 3)	投資方式	本月初自台灣匯出累積投資金額 (註 1)	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額 (註 1)	自被投資公司損益 (註 2)	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註 2 及 6)	期末投資價值 (註 3)	資截至本期末已匯回投資收益 (註 4)
					匯出	收回						
上海嘉旭應材科技股份有限公司	化學產品	\$ 6,132 (200 仟美元)	直接投資大陸公司	\$ 6,465 (200 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 6,465 (200 仟美元)	\$ 10,839 (2,465 仟人民幣)	100%	\$ (2,465 仟人民幣)	\$ 46,795	\$ 207,023 (註 8)
蘇州宏夏電訊科技股份有限公司	電子買賣及製造	61,320 (2,000 仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	29,670 (1,000 仟美元)	29,520 (1,000 仟美元)	-	59,190 (2,000 仟美元)	(11,864) (淨損 2,698 仟人民幣)	100%	(11,864) (淨損 2,698 仟人民幣)	10,335 (2,645 仟港幣)	-
嘉興南雄高分子有限公司	紡織下游產品	183,960 (6,000 仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	272,723 (8,583 仟美元)	-	-	272,723 (8,583 仟美元)	17,975 (4,088 仟人民幣)	100%	17,975 (4,088 仟人民幣)	525,369 (17,135 仟美金)	-
東莞南良橡膠製品有限公司	紡織下游產品	82,782 (2,700 仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	84,351 (2,651 仟美元)	-	-	84,351 (2,651 仟美元)	23,199 (5,276 仟人民幣)	100%	23,199 (5,276 仟人民幣)	198,385 (6,470 仟美金)	-

本期末陸地累計自台灣匯出金額	經濟部審核核准投資金額	經濟部審核投資區	規定金額
\$ 422,729 (13,434 仟美元) (註 1)	\$ 486,064 (15,497 仟美元) (註 1 及 註 7)	\$ - (註 5)	

- 註 1：係按原始投資款項匯出時之美元匯率換算。
 註 2：係按 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之平均匯率換算。
 註 3：係按 111 年 12 月 31 日匯率換算。
 註 4：係按股利匯回時之匯率換算。
 註 5：依據經濟部投審會 110.12.06 經授工字第 11020444220 號函，本公司為取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業，故並無投資限額。
 註 6：係依同期間經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表計算。
 註 7：係包含本公司取得嘉良特化及吸收合併南良實業時，其業已經投審會核准之金額。
 註 8：本公司於 99 年 10 月取得嘉良特化 100% 股權，而股利係 99 年 10 月後由上海嘉旭應材科技有限公司匯回嘉良特化之股利。
 註 9：上述公司係本合併財務報表之編製主體，於編製本合併財務報表時，業已全數沖銷。

南良國際股份有限公司及子公司
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司及子公司)

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表七

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
子良興業股份有限公司	88,221,501	72.08%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司） 公鑒：

查核意見

南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製，足以允當表達南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以做為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

特定客戶銷貨收入

南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）於民國 111 年度特定客戶之銷貨成長金額大於平均，且金額係屬重大，因是，本會計師將該等特定客戶銷貨收入之真實性，列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述關鍵查核事項因應之程序如下：

1. 針對銷貨收入交易之相關作業程序與內部控制進行了解與評估，並測試該等控制之設計與執行之有效性。
2. 取得特定客戶之銷貨收入交易明細，抽樣核對原始訂單、出貨資料等銷貨收入認列之相關憑證，以及實際收款情形，以確認銷貨收入之真實性。
3. 檢視期後銷貨退回及折讓之發生情形，確認是否有異常情事。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對南良國際股份有限公司（原名：寶聯通綠能科技股份有限公司）民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 秀 椿

黃秀椿



會計師 莊 碧 玉

莊碧玉



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中 華 民 國 112 年 3 月 29 日

南亞國際股份有限公司
(原名：寶聯通證券股份有限公司)

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 304,350	10	\$ 251,278	9
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、八及二四)	43,863	1	29,933	1
1150	應收票據淨額—非關係人(附註四及九)	34,751	1	44,886	1
1160	應收票據—關係人(附註四、九及二三)	11,242	-	17,856	1
1170	應收帳款淨額—非關係人(附註四及九)	232,316	8	257,950	9
1180	應收帳款—關係人(附註四、九及二三)	47,127	2	53,388	2
1200	其他應收款	3,032	-	6,708	-
1210	其他應收款—關係人(附註二三)	772	-	537	-
1220	本期所得稅資產(附註四及十九)	-	-	212	-
130X	存貨(附註四、五及十)	286,395	9	273,185	9
1470	其他流動資產	17,519	1	22,377	1
11XX	流動資產總計	981,367	32	958,310	33
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、七及二二)	205,273	7	100,674	3
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註四、八及二四)	-	-	16,640	1
1550	採用權益法之投資(附註四及十一)	1,152,444	38	1,124,123	38
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十二及二四)	640,755	21	637,890	22
1755	使用權資產(附註四、十三、二四及二五)	46,794	2	50,570	2
1821	無形資產(附註四)	3,441	-	2,620	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及十九)	13,628	-	16,881	1
1900	其他非流動資產	9,912	-	10,397	-
15XX	非流動資產總計	2,072,247	68	1,959,795	67
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,053,614	100	\$ 2,918,105	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十四及二四)	\$ 362,143	12	\$ 338,266	12
2110	應付短期票券(附註十四)	29,871	1	29,954	1
2150	應付票據—非關係人	14,950	1	14,445	-
2160	應付票據—關係人(附註二三)	516	-	680	-
2170	應付帳款—非關係人	145,260	5	203,281	7
2180	應付帳款—關係人(附註二三)	11,636	-	14,292	-
2219	其他應付款(附註十五)	126,414	4	122,225	4
2220	其他應付款—關係人(附註十五及二三)	731	-	1,685	-
2230	本期所得稅負債(附註四及十九)	2,302	-	-	-
2280	租賃負債—流動(附註四、十三及二三)	1,856	-	2,639	-
2320	一年以內到期長期借款(附註十四、二四及二五)	196,915	6	90,144	3
2399	其他流動負債	43,522	1	17,760	1
21XX	流動負債總計	936,116	30	835,371	28
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十四、二四及二五)	453,700	15	607,045	21
2570	遞延所得稅負債(附註四及十九)	164	-	-	-
2580	租賃負債—非流動(附註四、十三及二三)	24,480	1	25,952	1
25XX	非流動負債總計	478,344	16	632,997	22
2XXX	負債總計	1,414,460	46	1,468,368	50
	歸屬於本公司業主之權益(附註四、七、十一、十七及二十)				
3100	股 本	1,223,923	40	1,223,923	42
3211	資本公積	57,621	2	57,621	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	14,597	-	-	-
3350	未分配盈餘	235,831	8	145,969	5
3300	保留盈餘總計	250,428	8	145,969	5
3400	其他權益	107,182	4	22,224	1
3XXX	權益總計	1,639,154	54	1,449,737	50
	負債與權益總計	\$ 3,053,614	100	\$ 2,918,105	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟桐



南良國際股份有限公司

(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入淨額（附註四及二三）	\$ 2,014,659	100	\$ 1,987,624	100
5110	銷貨成本（附註四、十、十八及二三）	(1,468,941)	(73)	(1,427,715)	(72)
5900	營業毛利	545,718	27	559,909	28
5910	未實現銷貨利益（附註四）	(2,260)	-	(1,354)	-
5920	已實現銷貨利益（附註四）	1,354	-	724	-
5950	已實現營業毛利	544,812	27	559,279	28
	營業費用（附註四、十八及二三）				
6100	推銷費用	120,178	6	125,161	6
6200	管理費用	283,042	14	274,606	14
6300	研究發展費用	43,104	2	33,176	2
6000	營業費用合計	446,324	22	432,943	22
6900	營業淨利	98,488	5	126,336	6
	營業外收入及支出				
7020	其他利益及損失（附註四、十八及二三）	955	-	(4,109)	-
7050	財務成本（附註四及十八）	(24,098)	(1)	(18,779)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司利益之份額（附註四及十一）	47,249	2	41,388	2

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7100	利息收入	\$ 698	-	\$ 110	-
7190	其他收入(附註四、七、 十八及二三)	24,102	1	22,032	1
7590	什項支出	(507)	-	(1,093)	-
7230	外幣兌換利益(損失) (附註四、十八及二 七)	<u>36,267</u>	<u>2</u>	<u>(9,348)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>84,666</u>	<u>4</u>	<u>30,201</u>	<u>2</u>
7900	稅前淨利	183,154	9	156,537	8
7950	所得稅費用(附註四及十九)	<u>(5,535)</u>	<u>-</u>	<u>(6,282)</u>	<u>-</u>
8200	本年度淨利	<u>177,619</u>	<u>9</u>	<u>150,255</u>	<u>8</u>
	其他綜合損益(附註四、十 六及十九)				
	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	73,614	4	46,255	2
8388	採用權益法之子公 司之其他綜合損 益份額—確定福 利計畫之再衡量 數	<u>275</u>	<u>-</u>	<u>226</u>	<u>-</u>
8310	後續可能重分類至損益 之項目	<u>73,889</u>	<u>4</u>	<u>46,481</u>	<u>2</u>
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	10,919	-	(603)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
8381	採用權益法之子公司之其他綜合損益份額－國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 784	-	(\$ 287)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(359)	-	(685)	-
8360		<u>11,344</u>	-	<u>(1,575)</u>	-
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>85,233</u>	<u>4</u>	<u>44,906</u>	<u>2</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 262,852</u>	<u>13</u>	<u>\$ 195,161</u>	<u>10</u>
	每股盈餘 (附註二十)				
9710	基 本	<u>\$ 1.45</u>		<u>\$ 1.23</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 1.44</u>		<u>\$ 1.22</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



南亞精工股份有限公司
(原名：實龍會計科技股份有限公司)

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

代碼	股本 (附註四及十七) 股數(仟股)	積 (附註四、 十一及十七) 額	公積 (附註四、七、十六及十七) 未分配盈餘	其他 權	益	項	目	綜合	
								允 之 損 益	總 額
A1	122,392	\$ 1,223,923	\$ -	(\$ 22,456)	\$ -	-	-	\$ 1,229,276	
D1	-	-	-	-	-	-	-	150,255	
D3	-	-	-	(1,575)	46,255	-	-	44,906	
D5	-	-	-	(1,575)	46,255	-	-	195,161	
M7	-	-	25,300	-	-	-	-	25,300	
Z1	122,392	1,223,923	57,621	(24,031)	46,255	-	-	1,449,737	
B1	-	-	14,597	-	-	-	-	-	
B5	-	-	(73,435)	-	-	-	-	(73,435)	
D1	-	-	14,597	-	-	-	-	(73,435)	
D1	-	-	-	-	177,619	-	-	177,619	
D3	-	-	-	11,344	73,614	-	-	85,233	
D5	-	-	-	11,344	73,614	-	-	262,852	
Z1	122,392	\$ 1,223,923	\$ 57,621	(\$ 12,687)	\$ 119,869	-	-	\$ 1,639,154	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟桐

南良國際股份有限公司
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 183,154	\$ 156,537
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	49,425	46,406
A20200	攤銷費用	863	376
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	(890)	563
A20900	財務成本	24,098	18,779
A21200	利息收入	(698)	(110)
A21300	股利收入	(44)	-
A22400	採用權益法認列之子公司損益 份額	(47,249)	(41,388)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(1,000)	(34)
A22800	處分無形資產損失	45	-
A23200	處分採用權益法之投資損失	-	4,143
A23700	存貨跌價及呆滯損失	12,519	2,783
A23900	與子公司之未實現銷貨利益	2,260	1,354
A24000	與子公司之已實現銷貨利益	(1,354)	(724)
A24100	未實現外幣兌換評價利益(損 失)	(203)	222
A29900	租賃契約修改利益	72	-
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動 數		
A31130	應收票據	16,749	7,921
A31150	應收帳款	33,006	(71,905)
A31180	其他應收款	3,441	(2,887)
A31200	存 貨	(25,729)	(76,693)
A31240	其他流動資產	4,318	(1,199)
A32130	應付票據	341	6,332
A32150	應付帳款	(60,695)	39,099
A32180	其他應付款	3,107	32,176
A32230	其他流動負債	<u>25,762</u>	<u>5,303</u>
A33000	營運產生之現金流入	221,298	127,054

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A33100	收取之利息	\$ 698	\$ 110
A33300	支付之利息	(22,350)	(17,334)
AC0500	退還(支付)所得稅	<u>37</u>	(<u>9,672</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>199,683</u>	<u>100,158</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(30,985)	(54,419)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(16,657)	(6,004)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	19,367	5,718
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	-	(60,000)
B02300	處分子公司之淨現金流入	-	16,576
B02700	購置不動產、廠房及設備	(48,216)	(141,544)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,000	50
B03700	存出保證金增加	(179)	(368)
B04500	取得購置無形資產	(1,729)	(369)
B07200	預付設備款減少(增加)	664	(3,192)
B07600	收取之股利	<u>30,044</u>	<u>6,000</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>46,691</u>)	(<u>237,552</u>)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	23,877	173,266
C00600	應付短期票券減少	(386)	(247)
C01600	舉借長期借款	-	165,600
C01700	償還長期借款	(46,574)	(125,547)
C04020	租賃本金償還	(3,402)	(2,742)
C04500	發放現金股利	(<u>73,435</u>)	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(<u>99,920</u>)	<u>210,330</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	53,072	72,936
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>251,278</u>	<u>178,342</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 304,350</u>	<u>\$ 251,278</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭登波



經理人：張舜卿



會計主管：蘇孟栩



南良國際股份有限公司

(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)

個體財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

南良國際股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 78 年 8 月，並於 109 年 12 月 31 日吸收合併 100% 持股之子公司南良實業股份有限公司(以下稱「南良實業」)，本公司為存續公司，南良實業為消滅公司，本公司主要從事橡膠海棉、海棉貼合品、織帶黏扣、防火布、耐磨布、TPU 薄膜等產品之生產及銷售。

本公司原名為寶聯通綠能科技股份有限公司，業於 109 年 7 月更改公司名稱為南良國際股份有限公司。

本公司股票自 89 年 8 月 22 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

子良興業股份有限公司於 111 年及 110 年 12 月底皆持有本公司股份 72.08%，係本公司之主要股東。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 29 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，本公司評估適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司經評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債；以及

3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品、半成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類

別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於本個體財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態前係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若

有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收票據及帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產、其他應收款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 超過本公司給予之授信期間，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損

益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十一) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入

由於銷售之商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十二) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

本公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金減讓，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之給付致使租金減少，且其他租賃條款及條件並無實質變動。本公司選擇採實務權宜作法

處理符合前述條件之所有租金減讓，不評估其是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列其他收入），並相對調減租賃負債。

(十三) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成的為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及清償損益）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時、清償發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

（十六）所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法

之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源－存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,080	\$ 973
銀行支票及活期存款	<u>303,270</u>	<u>250,305</u>
	<u>\$304,350</u>	<u>\$251,278</u>

銀行活期存款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
活期存款	<u>0.05%~1.15%</u>	<u>0.001%~0.20%</u>

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
權益工具投資		
未上市(櫃)普通股	\$ 205,273	\$ 100,674

本公司分別於111年10月及110年11月以每股15元參與中良工業股份有限公司現金增資案，分別取得中良公司股份2,066仟股及3,628仟股，於111年及110年12月31日持股比例分別為13.52%及9.62%。

本公司依中長期策略目的投資上述之普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流動</u>		
受限制活期存款	\$ 29,863	\$ 15,933
質押定期存款	<u>14,000</u>	<u>14,000</u>
	\$ 43,863	\$ 29,933
<u>非流動</u>		
受限制活期存款	\$ -	\$ 16,640
質押定存單	<u>-</u>	<u>-</u>
	\$ -	\$ 16,640

上述資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
受限制活期存款	0.39%~0.46%	0.01%~0.03%
質押定期存款	0.15%~0.87%	0.10%~0.49%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註二四。

九、應收票據及帳款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 35,130	\$ 45,265
減：備抵損失	(379)	(379)
	<u>\$ 34,751</u>	<u>\$ 44,886</u>
總帳面金額－關係人	<u>\$ 11,242</u>	<u>\$ 17,856</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$233,140	\$259,664
減：備抵損失	(824)	(1,714)
	<u>\$232,316</u>	<u>\$257,950</u>
總帳面金額－關係人	<u>\$ 47,127</u>	<u>\$ 53,388</u>

本公司為控管信用風險，在接受新客戶之前，已針對該客戶之經營情形及財務狀況調查，評估潛在客戶之信用品質以確認該客戶之信用額度，客戶之信用額度及評等亦每年定期檢視。此外，本公司於每一資產負債表日會複核應收款項之可回收金額，以確保可能發生信用風險之應收款項皆已提列適當減損損失。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失，存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄，與現實財務狀況及產業經濟情勢。惟過去經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此僅以逾期天數訂定預期損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

111年12月31日

	<u>逾 期 天</u>				數 計
	未 逾 期	60 天以下	61~120 天	121 天以上	
總帳面金額	\$317,971	\$ 5,771	\$ 2,897	\$ -	\$326,639
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(939)	(226)	(38)	-	(1,203)
攤銷後成本	<u>\$317,032</u>	<u>\$ 5,545</u>	<u>\$ 2,859</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$325,436</u>

110年12月31日

	逾 期 天				合 計
	未 逾 期	60 天 以 下	61~120 天	121 天 以 上	
總帳面金額	\$364,487	\$ 4,682	\$ 6,842	\$ 162	\$376,173
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(2,018)	(21)	(47)	(7)	(2,093)
攤銷後成本	<u>\$362,469</u>	<u>\$ 4,661</u>	<u>\$ 6,795</u>	<u>\$ 155</u>	<u>\$374,080</u>

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 2,093	\$ 1,530
加：本年度提列(迴轉)減損損失	(890)	563
年底餘額	<u>\$ 1,203</u>	<u>\$ 2,093</u>

十、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
原 物 料	\$112,595	\$121,628
在製品及半成品	104,405	92,906
製 成 品	64,169	48,647
商 品	<u>5,226</u>	<u>10,004</u>
	<u>\$286,395</u>	<u>\$273,185</u>

111及110年度與存貨相關之銷貨成本分別為1,468,941仟元及1,427,715仟元。111及110年度銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失分別為12,519仟元及2,783仟元。

十一、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資子公司	<u>\$1,152,444</u>	<u>\$1,124,123</u>

投資子公司

	111年12月31日		110年12月31日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
非上市(櫃)公司				
嘉良特化股份有限公司 (嘉良特化)	\$ 290,725	100	\$ 307,705	100
元宏國際股份有限公司 (元宏國際)	125,150	100	118,131	100

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日		110年12月31日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
迅佳國際有限公司(迅佳國際)	\$ 582,880	100	\$ 551,271	100
開曼南良有限公司(開曼南良)	138,742	100	120,956	100
越南南良責任有限公司(越南南良)	<u>14,947</u>	100	<u>26,060</u>	100
	<u>\$ 1,152,444</u>		<u>\$ 1,124,123</u>	

元宏國際於 110 年 11 月 10 日經董事會決議通過減資彌補虧損 13,878 仟元，並以每股 10 元辦理現金增資 60,000 仟元，增資基準日為 110 年 11 月 18 日，全數由本公司認購。

截至 111 年底止，本公司分別透過開曼南良及迅佳國際匯出美金 1,890 仟元及 761 仟元，間接投資東莞南良橡膠製品有限公司(東莞南良) 70%及 30%之股權，合計持有東莞南良 100%之股權；以及透過迅佳國際匯出美金 8,583 仟元間接持有嘉興南雄高分子有限公司(嘉興南雄) 100%之股權。

截至 111 年底止，本公司持有越南南良 100%之股權，累計投資總額為美金 1,600 仟元。

十二、不動產、廠房及設備

成 本	111年度				
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	年 底 餘 額
土 地	\$ 188,929	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 188,929
建 築 物	385,835	9,501	-	7,951	403,287
機 器 設 備	511,284	14,683	(8,698)	-	517,269
運 輸 設 備	29,007	5,580	(2,585)	-	32,002
雜 項 設 備	149,698	9,710	(1,709)	363	158,062
未完工程及待驗設備	<u>15,437</u>	<u>8,742</u>	<u>-</u>	<u>(8,314)</u>	<u>15,865</u>
	<u>1,280,190</u>	<u>\$ 48,216</u>	<u>(\$ 12,992)</u>	<u>\$ -</u>	<u>1,315,414</u>
累計折舊及減損					
建 築 物	136,861	\$ 14,168	\$ -	\$ -	151,029
機 器 設 備	411,585	17,963	(8,698)	-	420,850
運 輸 設 備	23,370	2,014	(2,585)	-	22,799
雜 項 設 備	<u>70,484</u>	<u>11,206</u>	<u>(1,709)</u>	<u>-</u>	<u>79,981</u>
	<u>642,300</u>	<u>\$ 45,351</u>	<u>(\$ 12,992)</u>	<u>\$ -</u>	<u>674,659</u>
淨 額	<u>\$ 637,890</u>				<u>\$ 640,755</u>

110年度

	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	內 部 移 轉	待 出 售 非 流 動 資 產 轉 入	年 底 餘 額
成 本						
土 地	\$ 108,469	\$ 80,460	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 188,929
建 築 物	363,809	22,194	(168)	-	-	385,835
機 器 設 備	492,818	18,033	(2,114)	2,547	-	511,284
運 輸 設 備	29,004	844	(841)	-	-	29,007
雜 項 設 備	131,745	6,674	(185)	-	11,464	149,698
未 完 工 程 及 待 驗 設 備	2,938	13,339	-	(840)	-	15,437
	<u>1,128,783</u>	<u>\$ 141,544</u>	<u>(\$ 3,308)</u>	<u>\$ 1,707</u>	<u>\$ 11,464</u>	<u>1,280,190</u>
累 計 折 舊 及 減 損						
建 築 物	123,340	\$ 13,689	(\$ 168)	\$ -	\$ -	136,861
機 器 設 備	396,035	17,648	(2,098)	-	-	411,585
運 輸 設 備	22,358	1,853	(841)	-	-	23,370
雜 項 設 備	59,527	9,563	(185)	-	1,579	70,484
	<u>601,260</u>	<u>\$ 42,753</u>	<u>(\$ 3,292)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,579</u>	<u>642,300</u>
淨 額	<u>\$ 527,523</u>					<u>\$ 637,890</u>

於 111 及 110 年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物	
主 建 物	45 至 50 年
廠 房 維 修 改 良	25 至 40 年
其 他	3 至 20 年
機 器 設 備	2 至 20 年
運 輸 設 備	2 至 10 年
雜 項 設 備	1 至 20 年

設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二四。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 45,745	\$ 48,518
運 輸 設 備	<u>1,049</u>	<u>2,052</u>
	<u>\$ 46,794</u>	<u>\$ 50,570</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 298</u>	<u>\$ 2,554</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 3,071	\$ 3,085
運輸設備	<u>1,003</u>	<u>568</u>
	<u>\$ 4,074</u>	<u>\$ 3,653</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 1,856</u>	<u>\$ 2,639</u>
非流動	<u>\$ 24,480</u>	<u>\$ 25,952</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土地	1.59%~2.19%	1.59%
運輸設備	2.21%	2.21%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地及運輸設備以供製造及營運使用，租賃期間為3~20年。

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 5,650</u>	<u>\$ 5,932</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 596</u>	<u>\$ 1,068</u>
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費	<u>\$ 198</u>	<u>\$ 208</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 9,846</u>	<u>\$ 9,950</u>

本公司選擇對符合短期租賃之建築物、運輸設備及停車位，以及符合低價值資產租賃之辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

設定質押作為借款擔保之使用權資產金額，請參閱附註二四及二五。

十四、借 款

(一) 短期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
擔保借款		
銀行借款	<u>\$ 362,143</u>	<u>\$ 338,266</u>

上述借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
銀行借款	1.76%~3.11%	0.89%~2.37%

上述銀行借款係以銀行存款與定存單質押擔保及由本公司之董事長及董事擔任連帶保證人，請參閱附註二四。

(二) 應付短期票券

	<u>111年12月31日</u>		<u>110年12月31日</u>	
	利 率	金 額	利 率	金 額
應付商業本票	1.82%	\$ 30,000	0.86%	\$ 30,000
減：應付短期票券折價		(<u>129</u>)		(<u>46</u>)
		<u>\$ 29,871</u>		<u>\$ 29,954</u>

上列發行商業本票係由本公司之董事長及董事擔任連帶保證人。

(三) 長期借款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
擔保借款		
板信銀行		
期間為 110.01-112.07	\$ 10,400	\$ 29,600
土地銀行		
期間為 110.01-111.12	-	48,650
期間為 110.06-125.06	74,160	79,653
期間為 111.05-121.12	43,569	-
高雄銀行		
期間為 110.01-112.02	3,800	20,600

(接次頁)

(承前頁)

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
銀行聯合借款		
台灣土地銀行等8家聯貸銀行		
團甲項授信額度：		
借款期間為		
109.11-114.11	\$ 518,686	\$ 518,686
	650,615	697,189
一年內到期之長期借款	(196,915)	(90,144)
	<u>\$ 453,700</u>	<u>\$ 607,045</u>
利率區間	2.09%~2.97%	1.59%~2.09%

1. 本公司於板信銀行及高雄銀行之借款係由本公司之董事長擔任連帶保證人。
2. 本公司於土地銀行之借款係由本公司之董事長及策略長擔任連帶保證人。
3. 本公司於109年9月簽訂銀行聯貸合約，由本公司之董事長、本公司之策略長及子良興業股份有限公司提供連帶保證，並由本公司及本公司之董事長提供所持有之資產作為保證。原聯貸額度為900,000仟元，因本公司另有財務考量，於111年8月取消兩項授信額度50,000仟元，本公司已於109年11月動撥該聯貸額度。

長期借款提供質抵押之情形，請參閱附註二四。

十五、其他應付款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
其他應付款—非關係人		
應付薪資	\$ 80,505	\$ 77,476
應付員工紅利	14,590	13,275
其他	<u>31,319</u>	<u>31,474</u>
	<u>\$126,414</u>	<u>\$122,225</u>
其他應付款—關係人	<u>\$ 731</u>	<u>\$ 1,685</u>

十六、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

南良實業依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。南良實業按員工每月薪資總額 10% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。南良實業已於 109 年底結清適用確定福利計畫員工之年資，並於 110 年度申請結清台銀專戶之計畫資產，將應提撥差額 1,513 仟元認列為 110 年度之退休金費用。

十七、權益

(一) 股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>122,392</u>	<u>122,392</u>
已發行股本	<u>\$ 1,223,923</u>	<u>\$ 1,223,923</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司之主要股東子良興業股份有限公司於 108 年 1 月參與本公司私募普通股 72,000 仟股，私募總金額為 612,000 仟元。截至 111 年 12 月 31 日，本公司累積私募股數為 72,000 仟股，前述私募有價證券補辦公開發行業已於 111 年 10 月 27 日取得主管機關申報生效。

(二) 資本公積

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 32,321	\$ 32,321
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
認列對子公司所有權權益變動數(2)	<u>25,300</u>	<u>25,300</u>
	<u>\$ 57,621</u>	<u>\$ 57,621</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

2. 此類資本公積係本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註十八之(六)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況、資本支出需要及健全財務規劃等因素，以求永續發展。股利之發放總數以每年可供分配盈餘總額並減除視營運狀況所保留之額度後之金額，以不低於 10% 計提；股利之發放方式需以現金股利為優先且不低於股利發放總數之 10%，其餘以股票股利方式分派。另股利之發放總數每股若低於零點一元得不發放。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司已於 110 年 8 月 6 日股東會決議通過修正公司章程，明定就前期累積之其他權益減項淨額及前期累積之投資性不動產公允價值淨增加數額提列特別盈餘公積時，若前期未分配盈餘不足提列，將自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。修正章程前，本公司係依法自前期未分配盈餘提列。

本公司於 110 年 8 月舉行股東常會，決議通過 109 年度盈虧撥補案，109 年度稅後淨利為 66,465 仟元，累計待彌補虧損為 4,512 仟元。

本公司於 111 年 6 月 23 日舉行股東常會，決議通過 110 年度盈餘分配案如下：

	110年度
法定盈餘公積	<u>\$ 14,597</u>
現金股利	<u>\$ 73,435</u>
每股現金股利（元）	\$ 0.60

本公司 112 年 3 月 29 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111年度
法定盈餘公積	<u>\$ 17,789</u>
現金股利	<u>\$ 79,555</u>
每股現金股利（元）	\$ 0.65

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月召開之股東常會決議。

十八、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	111年度	110年度
服務收入	\$ 8,748	\$ 5,921
售電收入	6,249	2,601
租金收入	2,785	2,655
補助收入	900	8,267
股利收入	44	-
其他	5,376	2,588
	<u>\$ 24,102</u>	<u>\$ 22,032</u>

補助收入主係取得政府產學合作補助款。

(二) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$ 22,238	\$ 16,984
租賃負債之利息	777	494
其他財務成本	<u>1,083</u>	<u>1,301</u>
	<u>\$ 24,098</u>	<u>\$ 18,779</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備之利益	\$ 1,000	\$ 34
處分無形資產之損失	(45)	-
採權益法之子公司清算損失	<u>-</u>	<u>(4,143)</u>
	<u>\$ 955</u>	<u>(\$ 4,109)</u>

(四) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$ 45,351	\$ 42,753
使用權資產	4,074	3,653
無形資產	<u>863</u>	<u>376</u>
合計	<u>\$ 50,288</u>	<u>\$ 46,782</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 18,073	\$ 17,668
營業費用	<u>31,352</u>	<u>28,738</u>
	<u>\$ 49,425</u>	<u>\$ 46,406</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 176	\$ 176
營業費用	<u>687</u>	<u>200</u>
	<u>\$ 863</u>	<u>\$ 376</u>

(五) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 14,090	\$ 12,947
確定福利計畫	<u>-</u>	<u>1,513</u>
	14,090	14,460

(接次頁)

(承前頁)

	111年度	110年度
薪資費用	\$ 446,993	\$ 419,815
其他用人費用	38,089	33,737
合計	<u>\$ 499,172</u>	<u>\$ 468,012</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 222,479	\$ 208,377
營業費用	276,693	259,635
	<u>\$ 499,172</u>	<u>\$ 468,012</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益以2%至20%間提撥員工酬勞，及以不高於2%提撥董監事酬勞。

本公司111及110年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於112年3月29日及111年3月23日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	7.79%	7.93%
董監事酬勞	1.26%	1.20%

金額

	111年度		110年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$ 15,470		\$ 13,275	
董監事酬勞		2,500		2,000

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司於110年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與110年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	111年度	110年度
外幣兌換利益總額	\$ 49,361	\$ 7,574
外幣兌換損失總額	(13,094)	(16,922)
淨利益 (損失)	<u>\$ 36,267</u>	<u>(\$ 9,348)</u>

十九、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 2,477	\$ -
以前年度之調整	-	7,600
	<u>2,477</u>	<u>7,600</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	3,058	(1,318)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 5,535</u>	<u>\$ 6,282</u>

會計所得與所得稅費用與適用稅率之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 183,154</u>	<u>\$ 156,537</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅 (20%)	\$ 36,631	\$ 31,308
決定課稅所得時應予調整之 項目	(12,032)	(9,651)
未認列之虧損扣抵	(19,148)	(8,331)
稅上不可減除之費損	84	54
免稅所得	-	(14,698)
以前年度之調整	-	7,600
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 5,535</u>	<u>\$ 6,282</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
— 國外營運機構換算	<u>\$ 359</u>	<u>\$ 685</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ -	\$ 212
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 2,302	\$ -

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
應付休假給付	\$ 960	(\$ 41)	\$ -	\$ 919
存貨跌價損失	2,919	2,504	-	5,423
虧損扣抵	7,734	(7,734)	-	-
未實現銷貨毛利	271	181	-	452
未實現兌換損失	385	(385)	-	-
權益法投資損失	3,911	2,581	-	6,492
國外營運機構兌換差額	701	-	(359)	342
	<u>\$ 16,881</u>	<u>(\$ 2,894)</u>	<u>(\$ 359)</u>	<u>\$ 13,628</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ -	\$ 164	\$ -	\$ 164

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
應付休假給付	\$ 695	\$ 265	\$ -	\$ 960
存貨跌價損失	3,476	(557)	-	2,919
虧損扣抵	7,734	-	-	7,734
未實現銷貨毛利	145	126	-	271
未實現兌換損失	273	112	-	385
權益法投資損失	2,539	1,372	-	3,911
國外營運機構兌換差額	1,386	-	(685)	701
	<u>\$ 16,248</u>	<u>\$ 1,318</u>	<u>(\$ 685)</u>	<u>\$ 16,881</u>

(五) 截至 110 年底止，未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額為 95,592 仟元（111 年底：無）。

(六) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	<u>金額（分子）</u> <u>稅 後</u>	<u>股數（分母）</u> <u>（ 仟 股 ）</u>	<u>每股盈餘（元）</u> <u>稅 後</u>
<u>111 年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本期			
淨利	\$177,619	122,392	\$ <u>1.45</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	<u>1,003</u>	
稀釋每股盈餘			
屬於普通股股東之本期			
淨利	<u>\$177,619</u>	<u>123,395</u>	\$ <u>1.44</u>
<u>110 年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本期			
淨利	\$150,255	122,392	\$ <u>1.23</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	<u>633</u>	
稀釋每股盈餘			
屬於普通股股東之本期			
淨利	<u>\$150,255</u>	<u>123,025</u>	\$ <u>1.22</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、資本風險管理

本公司資本管理政策之目的係保障本公司持續經營能力，以盡量為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益。為確保達到上述目

標，本公司須維持足夠資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

二二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司所持有之金融資產及金融負債係以攤銷後成本衡量，本公司管理階層認為其帳面金額均趨近其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
未上市(櫃)普通股	\$ -	\$ -	\$ 205,273	\$ 205,273

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
未上市(櫃)普通股	\$ -	\$ -	\$ 100,674	\$ 100,674

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 100,674	\$ -
購 買	30,985	54,419
認列於其他綜合損益(透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益)	73,614	46,255
年底餘額	\$ 205,273	\$ 100,674

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

未上市（櫃）權益投資係採市場法計算投資標的之公允價值，其係以從事相同或類似業務之企業，其股票於活絡市場交易之成交價格、該價格之價值乘數及相關交易資訊，決定公允價值，重大之不可觀察輸入值主要為流動性折價。

若為反映合理可能之替代假設而變動流動性折價，在所有其他輸入值維持不變之情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性折價		
增加 10%	(\$ 67,751)	(\$ 4,300)
減少 10%	(\$ 55,436)	\$ 4,331

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量（註 1）	\$ 683,998	\$ 685,542
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	205,273	100,674
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註 2）	1,342,136	1,422,017

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據（含關係人）、應收帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、按攤銷後成本衡量之金融資產（包含流動及非流動）及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據（含關係人）、應付帳款（含關係人）、其他應付款（含關係人）及長期借款（包含一年以內到期部分）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公

司致力辨認、評估及規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司主要透過外幣資產及負債以自然抵銷之方式減少匯率波動影響來規避相關風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註二七。

敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動的影響。

當本公司之功能性貨幣對美元升值／貶值 1% 時，本公司於 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 2,617 仟元及 3,481 仟元。

因前述之敏感度分析係依據資產負債表日之外幣暴險金額計算，故管理階層認為敏感度無法反映期中暴險情形。

(2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率波動所造成金融工具公允價值變動或現金流量變動之風險。本公司因持有浮動利率

之金融資產及金融負債，故有利率變動之現金流量暴險。本公司管理階層定期監控市場利率之變動，並藉由浮動利率金融負債部位之調節，以使本公司之利率趨近於市場利率，以因應市場利率變動所產生之風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 14,000	\$ 14,000
— 金融負債	68,350	96,811
具現金流量利率風險		
— 金融資產	332,175	281,106
— 金融負債	1,000,615	997,189

敏感度分析

本公司所持有之固定利率金融資產／負債因皆以攤銷後成本衡量，故不列入分析；浮動利率金融資產／負債分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產／負債金額於報導期間皆流通在外。本公司以市場利率上升／下降 0.25% 作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。在所有其他變數維持不變之情況下，市場利率上升／下降 0.25%，對本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 1,671 仟元及 1,790 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

本公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易。個別客戶之風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。本公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預收貨款等，以降低特定客戶之信用風險。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層並監督銀行融資額度使用狀況以確保借款合同條款之遵循。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111年12月31日

	加權平均有效 利率（%）	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	-	\$ 241,178	\$ 27,653	\$ 30,676	\$ -
租賃負債	2.19	73	1,754	658	27,192
固定利率工具	1.82%~3.11%	35,270	7,144	24	-
浮動利率工具	1.76%~2.97%	<u>55,863</u>	<u>81,260</u>	<u>379,747</u>	<u>548,538</u>
		<u>\$ 332,384</u>	<u>\$ 117,811</u>	<u>\$ 411,105</u>	<u>\$ 575,730</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 2,485</u>	<u>\$ 8,496</u>	<u>\$ 9,842</u>	<u>\$ 8,548</u>	<u>\$ 306</u>	<u>\$ -</u>

110 年 12 月 31 日

	加權平均有效 利率 (%)	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	-	\$ 201,542	\$ 123,757	\$ 31,309	\$ -
租賃負債	1.64%	119	1,825	1,419	29,160
固定利率工具	0.86%~2.37%	30,072	18,363	20,026	-
浮動利率工具	0.89%~2.19%	<u>25,528</u>	<u>110,931</u>	<u>268,712</u>	<u>654,612</u>
		<u>\$ 257,261</u>	<u>\$ 254,876</u>	<u>\$ 321,466</u>	<u>\$ 683,772</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
租賃負債	<u>\$ 3,363</u>	<u>\$ 9,219</u>	<u>\$ 9,649</u>	<u>\$ 8,415</u>	<u>\$ 1,877</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

本公司於資產負債表日之銀行融資額度動用情形如下：

	111年12月31日	110年12月31日
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 1,042,758	\$ 1,065,455
— 未動用金額	<u>475,482</u>	<u>439,351</u>
	<u>\$ 1,518,240</u>	<u>\$ 1,504,806</u>

截至 111 年 12 月 31 日止，本公司之營運資金足以支應，尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二三、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
蕭 登 波	本公司董事長
元宏國際股份有限公司 (元宏公司)	子 公 司
嘉良特化股份有限公司 (嘉良公司)	子 公 司
嘉興南雄高分子有限公司 (嘉興南雄公司)	子 公 司
東莞南良橡膠製品有限公司 (東莞南良公司)	子 公 司
越南南良責任有限公司 (越南南良公司)	子 公 司
Great Industries Corp. (G.I.C.)	實質關係人
阜奕管理顧問股份有限公司 (阜奕公司)	實質關係人
友良高科技紡織股份有限公司 (友良公司)	實質關係人
中鎮科技股份有限公司 (中鎮公司)	實質關係人

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
嘉良生物科技股份有限公司 (嘉良生物公司)	實質關係人
中良工業股份有限公司 (中良公司)	實質關係人
優好健康事業股份有限公司 (優好公司)	實質關係人
上海建稜生物科技有限公司 (上海建稜公司)	實質關係人
寰宇中道健康科技股份有限公司 (寰宇中道公司)	實質關係人
財團法人嘉義縣私立子良社會福利慈善事業基金會 (子良社福會)	實質關係人
佳東綠能科技股份有限公司 (佳東公司)	實質關係人
東莞南德橡塑製品有限公司 (南德公司)	實質關係人
德良科技股份有限公司 (德良公司)	實質關係人
天疆實業股份有限公司 (天疆公司)	實質關係人
匯良實業股份有限公司 (匯良公司)	實質關係人
固洪投資股份有限公司 (固洪公司)	實質關係人
長欣國際投資股份有限公司 (長欣公司)	實質關係人
東莞南翔運動製品有限公司 (南翔公司)	實質關係人
允良科技紡織股份有限公司 (允良公司)	實質關係人
邦宏科技有限公司 (邦宏公司)	實質關係人
宏利織造股份有限公司 (宏利公司)	實質關係人
昇康實業股份有限公司 (昇康公司)	實質關係人
廣德興業股份有限公司 (廣德公司)	實質關係人
良農現代化農業科技股份有限公司 (良農公司)	實質關係人
台南市府城防癌抗癌健康協會 (府城防癌協會)	實質關係人
真愛漁電科技事業股份有限公司 (漁電科技)	實質關係人
東莞南廣橡塑製品有限公司 (南廣公司)	實質關係人
真善美綠色健康生態農場股份有限公司 (真善美綠 色公司)	實質關係人
真善美農業發展股份有限公司 (真善美農業公司)	實質關係人
VIET NAM TRONJEN INDUSTRIAL CO.,LTD(越 南中鎮公司)	實質關係人
欣衍投資有限公司 (欣衍公司)	實質關係人
固奕投資有限公司 (固奕公司)	實質關係人
奇竑投資有限公司 (奇竑公司)	實質關係人
中山中良化纖科技有限公司 (中山中良公司)	實質關係人
恆鼎生物科技股份有限公司 (恆鼎生物公司)	實質關係人
特活綠小舖股份有限公司 (特活綠公司)	實質關係人
世錦文化藝術股份有限公司 (世錦公司)	實質關係人
洪良染織股份有限公司 (洪良公司)	實質關係人
東莞旭泰運動手袋製品有限公司 (旭泰公司)	實質關係人

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
TIONG LIONG TRADING (SAMOA) CO., LTD (TIONG LIONG TRADING)	實質關係人
英屬開曼群島商天寶寰宇股份有限公司(天寶公司)	實質關係人
泉葉康養開發股份有限公司(泉葉康養公司)	實質關係人
良丞實業股份有限公司(良丞公司)	實質關係人
真愛農漁電共生事業股份有限公司(真愛農漁公司)	實質關係人
SKY COSMOS LIMITED (SKY COSMOS LIMITED)	實質關係人
元韻食品股份有限公司(元韻食品公司)	實質關係人
東莞廣德橡膠製品有限公司(東莞廣德公司)	實質關係人
薩摩亞商大健康寰宇股份有限公司(寰宇公司)	實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
銷貨收入	實質關係人		
	G.I.C.	\$ 55,481	\$ 60,384
	中良公司	23,214	23,689
	天疆公司	22,040	37,746
	中山中良公司	17,188	31,560
	其 他	<u>27,542</u>	<u>60,517</u>
		<u>145,465</u>	<u>213,896</u>
	子 公 司		
	嘉興南雄公司	49,118	54,034
	其 他	<u>16,032</u>	<u>5,395</u>
		<u>65,150</u>	<u>59,429</u>
		<u>\$ 210,615</u>	<u>\$ 273,325</u>

(三) 進 貨

關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
實質關係人		
宏利公司	\$ 23,796	\$ 20,901
友良公司	6,021	7,563
匯良公司	4,726	10,147
其 他	<u>1,470</u>	<u>1,521</u>
	<u>36,013</u>	<u>40,132</u>
子 公 司		
嘉興南雄公司	24,338	12,754
東莞南良公司	16,138	17,418
其 他	<u>7,582</u>	<u>13</u>
	<u>48,058</u>	<u>30,185</u>
	<u>\$ 84,071</u>	<u>\$ 70,317</u>

本公司與關係人銷貨及進貨之價格係雙方議定之價格。本公司與關係人之收款條件為月結 30 至 120 天，非關係人之收款條件為月結 30 至 90 天。對關係人與非關係人之付款條件則為月結 30 至 90 天付款。

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	實質關係人		
	中良公司	\$ 4,648	\$ 3,856
	天疆公司	4,388	11,990
	其 他	<u>2,206</u>	<u>2,010</u>
		<u>\$ 11,242</u>	<u>\$ 17,856</u>
應收帳款	實質關係人		
	G.I.C.	\$ 13,780	\$ 24,421
	中山中良公司	8,980	3,671
	其 他	<u>6,545</u>	<u>15,053</u>
		<u>29,305</u>	<u>43,145</u>
	子 公 司		
	越南南良公司	12,834	949
	嘉興南雄公司	4,678	8,038
	其 他	<u>310</u>	<u>1,256</u>
		<u>17,822</u>	<u>10,243</u>
	<u>\$ 47,127</u>	<u>\$ 53,388</u>	
其他應收款	實質關係人		
	阜奕公司	\$ 438	\$ 375
	匯良公司	293	96
	其 他	<u>41</u>	<u>66</u>
	<u>\$ 772</u>	<u>\$ 537</u>	

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111 及 110 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
應付票據	實質關係人		
	友良公司	\$ 397	\$ 656
	中鎮公司	<u>119</u>	<u>-</u>
		516	656
子 公 司		<u>-</u>	<u>24</u>
		<u>\$ 516</u>	<u>\$ 680</u>

(接次頁)

(承前頁)

帳列項目	關係人類別 / 名稱	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款	實質關係人		
	宏利公司	\$ 5,408	\$ 8,277
	匯良公司	623	1,247
	其他	<u>684</u>	<u>650</u>
		<u>6,715</u>	<u>10,174</u>
	子公司		
	嘉興南雄公司	2,143	2,638
	東莞南良公司	1,845	1,480
	其他	<u>933</u>	<u>-</u>
		<u>4,921</u>	<u>4,118</u>
		<u>\$ 11,636</u>	<u>\$ 14,292</u>
其他應付款	實質關係人		
	阜奕公司	\$ 672	\$ 1,329
	其他	<u>59</u>	<u>356</u>
		<u>\$ 731</u>	<u>\$ 1,685</u>

(六) 承租協議

關係人類別 / 名稱	111年度	110年度
租賃費用		
本公司董事長	\$ 4,403	\$ 4,403
實質關係人	<u>-</u>	<u>40</u>
	<u>\$ 4,403</u>	<u>\$ 4,443</u>

本公司向本公司董事長承租辦公用地，租金係按月給付。

本公司向實質關係人承租停車位及營業辦公室等營業場所，租金係按月支付。

租賃費用包含短期租賃及低價值資產租賃費用。短期租賃及低價值資產租賃未來將支付之租賃給付總額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未來將支付之租賃給付總額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10</u>

(七) 出租協議

營業租賃出租

本公司參考鄰近行情以營業租賃方式出租宿舍及辦公室等營業場所予關係人，並於年初一次收取或按月收取。111及110年度認列之租賃收入分別為2,446仟元及2,526仟元。

(八) 其他

帳列項目	關係人類別／名稱	111年度	110年度
營業成本 (不含租金)	實質關係人		
	宏利公司	\$ 180	\$ 218
	友良公司	35	65
	天疆公司	-	840
	匯良公司	-	196
	其他	44	18
		<u>259</u>	<u>1,337</u>
	子公司		
	嘉興南雄公司	63	111
	其他	-	33
	<u>63</u>	<u>144</u>	
	<u>\$ 322</u>	<u>\$ 1,481</u>	
營業費用 (不含租金)	實質關係人		
	阜奕公司	\$ 10,975	\$ 11,862
	其他	508	2,219
		<u>11,483</u>	<u>14,081</u>
	子公司	144	62
		<u>\$ 11,627</u>	<u>\$ 14,143</u>
其他收入	實質關係人	\$ 92	\$ 164
	子公司		
	東莞南良公司	5,424	3,221
	元宏公司	3,345	2,700
	其他	495	213
		<u>9,264</u>	<u>6,134</u>
	<u>\$ 9,356</u>	<u>\$ 6,298</u>	

實質關係人為本公司提供人力資源等相關服務，於 111 及 110 年度分別支付其管理服務費 10,975 仟元及 11,813 仟元。支付方式係按每季實際發生之費用於次季支付之（已包含於上述之營業費用中）。

本公司與子公司簽訂勞務及管理服務合約，分別提供技術輔導服務及管理服務，並分別按季及月收取服務收入。（已包含於上述之其他收入中）。

本公司於 110 年度以 50 仟元處分殘值為零之運輸設備予實質關係人，並認列處分利益 50 仟元帳列其他收入項下。

(九) 背書保證

取得背書保證

於 111 年及 110 年 12 月 31 日本公司之董事長提供其位於台南市之土地及建物作為本公司借款之擔保品。

(十) 主要管理階層薪酬

111 及 110 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期員工福利	\$ 48,723	\$ 43,685
退職後福利	<u>816</u>	<u>730</u>
	<u>\$ 49,539</u>	<u>\$ 44,415</u>

本公司董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二四、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款及提供保證函之擔保品或進口原物料之關稅擔保之保證金：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>性 質</u>
受限制活期存款	\$ 29,863	\$ 32,573	借款及履約保證
質押定期存款	14,000	14,000	借款及履約保證
使用權資產	13,047	13,907	借 款
不動產、廠房及設備－淨額	<u>232,562</u>	<u>414,761</u>	借 款
	<u>\$ 289,472</u>	<u>\$ 475,241</u>	

二五、重大承諾事項及或有事項

(一) 於 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司已開立未使用之信用狀餘額分別為 20,960 仟元及 23,293 仟元。

(二) 本公司同意將承租台灣糖業股份有限公司（台糖公司）坐落於台南市永康區三崁店段及蔦松段等 7 筆土地之土地地上權依台糖公司同意之地上權權利價值設定予聯貸案之管理銀行台灣土地銀行。本公司並承諾台灣土地銀行，於聯貸案授信存續期間應持續保有地上權，並忠實履行與台糖公司簽訂之地上權設定契約，非經台灣土地銀行同意，本公司不得解除、撤銷或終止該地上權設定契約，且不得拋棄地上權，請參閱附註十三、十四及二四。

二六、重大期後事項

本公司於 112 年 3 月 21 日發行 5,000 單位，票面利率為 0% 之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計 500,000 仟元，依票面金額之 116.23%，募集總金額為 581,140 仟元。

二七、具重大影響之外幣資產及負債之匯率資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

111 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金	\$	8,751	30.660	(美 金：新台幣)	\$	268,318		
歐 元		514	32.520	(歐 元：新台幣)		16,704		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 金		23,609	30.660	(美 金：新台幣)		721,622		
越 盾		11,475,908	0.0013	(越 盾：新台幣)		14,947		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		216	30.660	(美 金：新台幣)		6,637		

110 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金	\$	13,031	27.630	(美 金：新台幣)	\$	360,047		
歐 元		705	31.120	(歐 元：新台幣)		21,940		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 金		24,352	27.630	(美 金：新台幣)		672,227		
越 盾		21,561,052	0.0012	(越 盾：新台幣)		26,060		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		432	27.630	(美 金：新台幣)		11,936		

本公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為淨利益 36,267 仟元及淨損失 9,348 仟元，由於外幣交易繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露兌換損益。

二八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表四。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表三。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表三。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：
附表六。

二九、部門資訊

依證券發行人財務報告編製準則第 22 條之規定，編製個體財務報告得免編製 IFRS 8 所規範之部門資訊。

南良國際股份有限公司
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)
為他人背書保證

民國 111 年度

附表一

單位：除另註明者外，
為新台幣仟元

背書保證公司編號	背書保證者名稱	被背書保證對象		單一企業背書保證之金額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比	背書保證最近期背書保證最高額(註)	屬對背書保證公司	屬對背書保證公司	屬對大陸地區背書保證
		被背書保證公司名稱	關係										
0	南良國際股份有限公司	元宏國際股份有限公司	子公司	\$ 327,831	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ -	\$ -	1.22%	\$ 819,577	是	-	-

註：本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證之限額分別以不超過本公司淨值 50% 及 20% 為限。此背書保證最高限額係以本公司 111 年 12 月 31 日之淨值計算。

南良國際股份有限公司
 (原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股	數 帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
南良國際股份有限公司	股票 中良工業股份有限公司	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		5,875,002	13.52%	\$ 205,273	註

註：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產無因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用之情形。

南良國際股份有限公司

(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)

與關係人進、銷貨金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年度

附表三

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因	應收(付)票據、帳款		註
				金額	佔總進(銷)貨之比率(%)		應收(付)餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	
元宏國際股份有限公司	蘇州宏夏電訊科技有限 公司	子公司	進貨	\$ 148,619	88.53%	不適用	不適用	\$ -	-
蘇州宏夏電訊科技有限 公司	元宏國際股份有限公司	母公司	銷貨	148,619	92.17%	不適用	不適用	-	-

南良國際股份有限公司
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)
被投資公司資訊、所在地...等相關資訊

民國 111 年度

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

附表四

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資	110年12月31日	本 公 司 股 份	公 司 帳 面 金 額	持 有 本 期 淨 額	被 投 資 公 司 本 期 淨 額	本 公 司 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
南良國際股份有限公司	嘉良特化股份有限公司	嘉 義	化學產品	\$ 240,000	\$ 240,000	8,000,000	100.00	\$ 290,725	\$ 12,140	\$ 11,834	註 1 及 2
南良國際股份有限公司	元宏國際股份有限公司	台 北	電子買賣	154,500	154,500	10,612,130	100.00	125,150	7,146	7,146	註 2
南良國際股份有限公司	開曼南良國際投資控股公司	英屬開曼群島	投資控股	1,930 仟美金	1,930 仟美金	1,930,000	100.00	138,742	16,240	16,240	註 2
南良國際股份有限公司	迅佳國際有限公司	薩 摩 亞	投資控股	6,810 仟美金	6,810 仟美金	6,810,000	100.00	582,880	24,934	24,934	註 2
南良國際股份有限公司	越南南良責任有限公司	越 南	紡織下游產品	1,600 仟美金	1,600 仟美金	-	100.00	14,947	12,905	12,905	註 2
元宏國際股份有限公司	元宏 (香港) 有限公司	香 港	投資控股	15,856 仟港幣	8,076 仟港幣	-	100.00	10,280	10,085,144 仟越盾	10,085,144 仟越盾	註 2
								(淨損)	(淨損)	(淨損)	
								3,155 仟港幣	3,155 仟港幣	3,155 仟港幣	

註 1：被投資公司本期淨利與本期認列投資收益之差異，係認列被投資公司資產公平價值高於帳面價值之攤銷金額。

註 2：111 年度採用權益法投資之子公司之損益，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

南良國際股份有限公司
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)
大陸投資資訊
民國111年度

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

附表五

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註3)	投資方式	本國初期自台灣匯出累積投資金額 (註1)	本期匯出或收回投資金額		本國初期末自台灣匯出累積投資金額 (註1)	被投資公司本期損益 (註2)	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2及6)	期末投資價值 (註3)	資截至本期末已匯回投資收益 (註4)
					匯出	收回						
上海嘉旭應材科技股份有限公司	化學產品	\$ 6,132 (200仟美元)	直接投資大陸公司	\$ 6,465 (200仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 6,465 (200仟美元)	\$ 10,839 (2,465仟人民幣)	100%	\$ 10,839 (2,465仟人民幣)	\$ 46,795	\$ 207,023 (註8)
蘇州宏夏電訊科技股份有限公司	電子買賣及製造	61,320 (2,000仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	29,670 (1,000仟美元)	29,520 (1,000仟美元)	-	59,190 (2,000仟美元)	(11,864) (淨損 2,698仟人民幣)	100%	(11,864) (淨損 2,698仟人民幣)	10,335 (2,645仟港幣)	-
嘉興南雄高分子有限公司	紡織下游產品	183,960 (6,000仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	272,723 (8,583仟美元)	-	-	272,723 (8,583仟美元)	17,975 (4,088仟人民幣)	100%	17,975 (4,088仟人民幣)	525,369 (17,135仟美金)	-
東莞南良橡膠製品有限公司	紡織下游產品	82,782 (2,700仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	84,351 (2,651仟美元)	-	-	84,351 (2,651仟美元)	23,199 (5,276仟人民幣)	100%	23,199 (5,276仟人民幣)	198,385 (6,470仟美金)	-

本國期末累計自台灣匯出金額	依經濟部核准投資金額	經濟部核准投資金額	規定金額
\$ 422,729 (13,434仟美元) (註1)	\$ 486,064 (15,497仟美元) (註1及註7)	\$ - (註5)	

註1：係按原始投資款項匯出時之美元匯率換算。

註2：係按111年1月1日至12月31日之平均匯率換算。

註3：係按111年12月31日匯率換算。

註4：係按股利匯回時之匯率換算。

註5：依據經濟部投資審議會核准投資金額，本公司為取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業，故並無投資限額。

註6：係依同期間經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表計算。

註7：係包含本公司取得嘉良特化及吸收合併南良實業時，其業已經投資審議會核准之金額。

註8：本公司於99年10月取得嘉良特化100%股權，而股利係99年10月後由上海嘉旭應材科技股份有限公司匯回嘉良特化之股利。

南良國際股份有限公司
(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
子良興業股份有限公司	88,221,501	72.08%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

最近二年度財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	111 年度 (重編後)	110 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,795,323	1,878,271	(82,948)	(4.42)
不動產、廠房及設備		1,064,128	1,059,156	4,972	0.47
其他資產		580,815	494,760	86,055	17.39
資產總額		3,440,266	3,432,187	8,079	0.24
流動負債		1,134,722	1,172,630	(37,908)	(3.23)
其他負債		666,390	809,820	(143,430)	(17.71)
負債總額		1,801,112	1,982,450	(181,338)	(9.15)
股本		1,223,923	1,223,923	—	—
資本公積		57,621	57,621	—	—
保留盈餘		250,428	145,969	104,459	71.56
其他權益		107,182	22,224	84,958	382.28
非控制權益		—	—	—	—
股東權益總額		1,639,154	1,449,737	189,417	13.07
二年度差異說明：					
1.保留盈餘增加：主要係本年度獲利所致。					
2.其他權益增加：主要係本年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之未實現損益增加所致。					

二、財務績效

(一)最近二年度財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	111 年度	110 年度	差異	
				金額	%
營業收入淨額		3,082,227	3,356,900	(274,673)	(8.18)
營業成本		2,262,133	2,485,138	(223,005)	(8.97)
營業毛利		820,094	871,762	(51,668)	(5.93)
營業損益		139,914	190,929	(51,015)	(26.72)
營業外收入及支出		51,585	(14,836)	66,421	(447.70)
繼續營業單位本期淨利		177,619	150,255	27,364	18.21
停業單位利益(損)		—	—	—	—
本期淨利		177,619	150,255	27,364	18.21
本期其他綜合損益(稅後淨額)		85,233	44,906	40,327	89.80
本期綜合損益總額		262,852	195,161	67,691	34.68
淨利歸屬於母公司業主		177,619	150,255	27,364	18.21
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主		262,852	195,161	67,691	34.68
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	—	—
每股盈餘(元)		1.45	1.23	0.22	17.89
二年度差異說明：					
1.營業損益減少：主要係後本期其他收益減少所致。					
2.營業外收入及支出增加：主要係外幣兌換淨利益增加所致。					
3.本期其他綜合損益(稅後淨額)/本期綜合損益總額增加：主要係本年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之未實現損益及國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。					

(二)公司主要營業內容改變之原因，若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動其事實及影響變動與公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無此情形。

(三)預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：依據對產業景氣、市場需求之預估。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	110 年度	差異		
			金額	%	說明
營業活動	417,893	128,872	289,021	224.27	主要係 111 年應收帳款收款增加所致。
投資活動	(70,974)	(274,372)	203,398	(74.13)	主要係 111 年取得不動產、廠房及設備減少所致。
籌資活動	(216,771)	176,635	(393,406)	(222.72)	主要係 111 年借款減少所致。
匯率影響數	11,981	1,914	10,067	525.97	主要係受匯率波動影響所致。
淨現金流量	142,129	33,049	109,080	330.06	

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動 淨現金流量	全年來自投資活動 淨現金流量	現金剩餘 (不足) 數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1	2	3	1+2+3		
730,742	119,962	(62,922)	787,782	—	—

1.營業活動：主要係營運所產生之利潤。
2.投資活動：主要係購置資產等。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

因應世界主流趨勢及政府經濟政策，本公司轉投資策略以環保綠能產業及前瞻性科技產品為主要轉投資標的，立足台灣，前進亞太，放眼全球市場，以創造營收及增加獲利。公司現有主要投資項目為嘉良特化股份有限公司、元宏國際股份有限公司、嘉興南雄高分子有限公司、東莞南良橡膠製品有限公司及越南南良責任有限公司。

嘉良特化股份有限公司

嘉良特化股份有限公司之營業項目以高分子及環保抗菌產品為主，主要應用於特殊紡織品及皮革，其子公司上海嘉旭應材科技有限公司，主要生產與銷售紡織品之防霉抗菌劑、天然防蟎劑、功能性陶瓷聚合物母粒及長效銀離子抗菌劑等產品。展望 112 年度，嘉良及嘉旭將以更謹慎的態度，採取穩健經營、品質提升的經營策略，增加產品在市場的佔有率。

元宏國際股份有限公司

元宏國際股份有限公司之主要業務以經營交換式電源供應器產品為主，行銷全球市場。在團隊努力經營，積極研發創新、改善人力成本及客戶服務，元宏全系列產品皆提升到國際能源組織規範的能效 6 等級，並開始投入工業設備用電源供應器及家庭式儲電設備（非高功率行動儲能機）之開發，持續開發以符合新一代能源法規為目標各項節能產品。其子公司蘇州宏夏電訊科技有限公司，主要經營電源產品之製造等業務，該公司配合母公司能效 6 等級產品的品質需求，持續將製程優化、物料控管及產線改善等措施，將產能與生產效益逐漸提升，更具有競爭力，也更能搶得商機。

嘉興南雄高分子有限公司

主要生產銷售防水透濕薄膜、耐磨布、防切割布，未來計畫為轉變行銷方式、營造一對多的銷售平台、資源整合且不再只是上下游的資源，而是要跨界整合。

東莞南良橡膠製品有限公司

生產發泡材料片材、發泡材料特殊處理及 OEM 成品加工，目前主要計畫為增加差異化產品、開發新市場及品牌客戶並且提供穩定的品質及合理價格的產品給客戶。

越南南良責任有限公司

主要以發泡材料的劈片及貼合加工為主，以加速回應當地客戶之需求，目標為拓展市場及轉虧為盈。

新的一年公司將本著「對生命之尊重，對環境之愛護」的企業核心理念，持續強化在各項產品的開發與銷售，並多方面尋求策略性發展的夥伴，整合具有高度競爭優勢的產業鏈，相信在團隊上下一心的努力下必定能讓業績更上層樓。

六、風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司主要透過外幣資產及負債以自然抵銷之方式減少匯率波動影響來規避相關風險。於 111 及 110 年度，合併公司之銷售額中約分別有 74.72%及 66.74%係非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。

利率風險係指由於市場利率波動所造成金融工具公允價值變動或現金流量變動之風險。合併公司因持有浮動利率之金融資產及金融負債，故有利率變動之現金流量暴險。合併公司管理階層定期監控市場利率之變動，並藉由浮動利率金融負債部位之調節，以使合併公司之利率趨近於市場利率，以因應市場利率變動所產生之風險。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易。資金貸與他人及背書保證係分別依「資金貸與他人作業程序」及「背書保證辦法」規定謹慎執行，相關內容皆依主管機關規定公告並揭露於各期財報。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

計畫研發產品	研發計畫之進度及量產時間	預計投入之研發費用	未來影響研發成功之主要因素
綠色環保製程之產品開發	產品開發與試製階段，預計 112 年底完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.全 PU 環保膠應用之產品開發與試製，預計於 112 年增加產品項。 2.環保紗線的開發與試製，預計 112 年陸續增加產品項。 3.生質海綿增加系列化品項，預計 112 年陸續完成開發。
WSR 循環回收(紡織品及高分子材料)再製複合材料開發專案計畫	產品開發與試製階段，預計 112 年底陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.提升 PET 及 PA 材料與黏扣帶之回收占比並開發為新型複合材料，產品開發與試製，預計 112 年完成開發。 2.TPU 邊角料回收開發為新應用材料，產品開發與配方試製，預計 112 年完成開發。 3.海綿發泡及貼合品之廢棄物回收並且開發新型產品，預計 112 年增加開發品項。 4.使用半導體回收矽來製備海綿產品，達到循環經濟之訴求，預計 112 年完成開發並且取得專利。
功能性與耐黃變添加劑開發(特化品)	產品開發與試製階段，預計 110 年至 113 年增加產品項	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	用於 TPU 薄膜之功能性添加劑及耐黃變劑之開發，產品開發與試製階段，預計 112 年至 113 年陸續增加產品項。
高性能環保紗線之產品開發	產品開發與試製階段，預計 112 年至 113 年陸續開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	開發高性能且兼具環保性(降低石化來源)之減碳紗線，產品開發與試製，預計 112 年至 113 年陸續增加產品項。
夏季涼被/涼感墊、石墨烯能量類冬被、機能枕	產品開發與試製階段，預計 112 年底陸續完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.夏季產品預計 112 第一季評估市場的趨勢選用適合且有競爭力之材料，並規畫於第二季上市。 2.石墨烯被與機能枕預計 112 第二季評估市場的趨勢選用適合且有競爭力之材料，並規畫於第 3~4 季上市。
直流變頻風扇電源轉換器(家電用)	111 年第二季開始投入開發，預計 112 年第二季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.家電產品的可靠度
家庭式儲電設備(非高功率行動儲能機)	112 年第二季開始投入開發，預計 113 年第四季完成開發	研發費用以人事費用及開發新產品相關費用為主	1.對於關鍵零組件之掌握 2.對於市場價格的掌握 3.家電產品的可靠度

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司一向遵循相關法令之規範，對於各項重要政策及法律變動均能確切掌握。最近年度國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並無重大不利影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

數位科技已為未來發展趨勢，本公司除提升既有之核心技術外，並持續調整產品組合，讓公司維持一定競爭力外，並提升整體營運績效。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司向來皆十分重視企業形象，本公司盡力履行身為企業人應盡之責。本公司並未有發生足以影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

因應中國市場的開拓，提升國際競爭力，在原嘉興南雄擴充興建二期新廠，房產證已於 111 年 3 月取得。預期可增加高科技紡織品及複合高分子材料在大陸與歐美市場的供貨能力。

中美貿易戰與新冠肺炎疫情引發全球市場大動盪與關稅問題，造成客戶下單延緩或觀望甚至轉單換料，致使中國外銷市場受到影響。面對此風險，擴廠後的產能調整需更加的彈性並積極朝綠色環保材料開發，持續進行生產設備的改善與汰舊換新，以面對不確定性的未來。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)銷貨集中風險評估

本公司 111 年度及 110 年度對前十大銷售客戶之銷售金額分別為 851,749 仟元及 855,740 仟元，占各該年度銷貨淨額比重分別為 27.63%及 25.50%，對單一客戶之銷售比重均未逾 10%以上，故尚無銷貨集中之風險。

(2)進貨集中風險評估

本公司 111 年度及 110 年度前十大供應商進貨淨額占年度進貨比例分別為 33.14%及 27.12%，對單一供應商之進貨比重均未逾 10%以上，並無進貨集中之風險。

(十)董事、監察人或持有超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司並無董事或持股超過百分之十之大股東，股權大量移轉或更換之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無此情形。

(十二)訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟

或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其係爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無此情形。

(十三)其他重要風險及因應措施：

資安風險評估及其因應措施

- (1)公司核心 TIPTOP 系統原依附於 IE 上運行，因應微軟政策將徹底封 IE，排訂於 112 年 4 月完成 TIPTOP、CR 報表升級計畫，確保系統營運不中斷。
- (2)為強化相關單位資訊安全觀念及反應速度，將辦理惡意電子郵件社交工程演練作業。
- (3)本公司為控管與維持公司的營運、產銷、研發及財務會計等重要企業運作的功能，建立高可用性的架構(HA)後，每年至少做一次安全防護演練，以驗證應變計畫是否有效及可執行性，未來將持續精進及更新，藉以提升持續營運能力。

七、其他重要事項：無。

(2)各關係企業基本資料

項次	公司名稱	資本額(111/12/31)	設立日期	地址	主要營業項目
1	嘉良特化股份有限公司	新台幣 80,000 仟元	88/12	嘉義縣太保市嘉太工業區興業路 8 號	基本化學工業製造及銷售、精密化學材料製造及銷售
2	上海嘉旭應材料科技有限公司	美金 200 仟元	93/10	上海市嘉定區馬陸鎮彭封路 55-1 號	紡織品功能性處理劑生產及銷售
4	元宏國際股份有限公司	新台幣 106,121 仟元	92/10	台北市南港區重陽路 267 號 4 樓	經營交換式電源供應器研發製造及買賣
5	元宏(香港)有限公司	港幣 15,856 仟元	102/11	Flat 11-12, 9F Metro Conter 32 Lam Hing St Kowloon, Bay Kln HK	境外控股公司
6	蘇州宏夏電訊科技有限公司	美金 2,000 仟元	103/03	太倉市瀏河鎮紫藤路 6 號#2 廠房	生產各種充電器、電腦設備及組件等
7	開曼南良國際投資控股公司	美金 1,930 仟元	95/05	Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Island	境外控股公司
8	迅佳國際有限公司	美金 6,810 仟元	93/04	Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samon	境外控股公司
9	越南南良責任有限公司	美金 1,600 仟元	108/07	平陽省土龍木市富新坊大登工業區造力 1 路 C1-3-區 F2 廠房	橡塑及彈性發泡材料劈片、加工及貼合，各種橡塑膠來源的材料及其成品、防水透濕薄膜以及各類紡織產品買賣
10	嘉興南雄高分子有限公司	美金 6,000 仟元	93/11	浙江省嘉興市南湖亞太工業區亞澳路以東，平湖塘以南，緯一路以北廠房	防水透濕(TPU)薄膜，紡織品生產及銷售；高檔織物面料整理加工(TPU 薄膜複合加工)；消防器材銷售
11	東莞南良橡膠製品有限公司	美金 2,700 仟元	96/09	廣東省東莞市寮步鎮新城工業區	生產和銷售橡塑材料及其製成品

(3)推定為有控制與從屬關係者：無。

(4)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

A.本公司目前主要業務為經營橡膠海棉、海棉貼合品、織帶黏扣、防火布、耐磨布、TPU 薄膜及其他有關產品之生產及銷售。

B.其他子公司營業範圍如上表所列示。

(5)各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股及出資情形

112年5月22日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數	持股比例
嘉良特化股份有限公司	董事長	南良國際(股)公司 法人代表：蕭崇湖	8,000,000	100.00%
	董事兼總經理	南良國際(股)公司 法人代表：楊豐彰		
	董事	南良國際(股)公司 法人代表：洪春池		
	監察人	南良國際(股)公司 法人代表：白景仁		
上海嘉旭應材科技有限公司	董事長	嘉良特化(股)公司 法人代表：楊豐彰	不適用	100.00%
	董事	嘉良特化(股)公司 法人代表：缺		
	董事兼總經理	嘉良特化(股)公司 法人代表：林鴻鵬		
	監察人	嘉良特化(股)公司 法人代表：蔡秀涵		
元宏國際股份有限公司	董事長兼總經理	南良國際(股)公司 法人代表：蕭崇湖	10,612,130	100.00%
	董事	南良國際(股)公司 法人代表：白景仁		
	董事	南良國際(股)公司 法人代表：蕭宇喬		
	監察人	南良國際(股)公司 法人代表：洪春池		
元宏(香港)有限公司	董事	元宏國際(股)公司 法人代表：白景仁	不適用	100.00%
蘇州宏夏電訊科技有限公司	董事長	元宏(香港)有限公司 法人代表：蕭宇喬	不適用	100.00%
	董事	元宏(香港)有限公司 法人代表：白景仁		
	董事	元宏(香港)有限公司 法人代表：缺		
	監察人	元宏(香港)有限公司 法人代表：林華澤		
開曼南良國際投資控股公司	董事	南良國際(股)公司 法人代表：蕭登波	1,930,000	100.00%
迅佳國際有限公司	董事	南良國際(股)公司 法人代表：張舜卿	6,810,000	100.00%
越南南良責任有限公司	董事	南良國際(股)公司 法人代表：陳以孝	不適用	100.00%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數	持股比例
嘉興南雄高分子有限公司	董事長	迅佳國際有限公司 法人代表：王全成	不適用	100.00%
	董事	迅佳國際有限公司 法人代表：許士榮		
	董事	迅佳國際有限公司 法人代表：江圳明		
	監察人	迅佳國際有限公司 法人代表：邱淑貞		
東莞南良橡膠製品有限公司	董事長	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：王全成	不適用	100.00%
	董事	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：王致中		
	董事	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：蔡嘉濱		
	監察人	開曼南良國際投資控股公司 法人代表：白景仁		

(6)關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益	每股盈餘
							(稅後)	(元)(稅後)
嘉良特化股份有限公司	80,000	258,873	61,903	196,970	43,822	(8,438)	12,140	1.52
上海嘉旭應材科技有限公司	6,132	67,352	20,557	46,795	100,646	12,127	10,839	—
元宏國際股份有限公司	106,121	135,614	10,464	125,150	203,765	7,220	7,146	0.67
元宏(香港)有限公司	60,250	10,377	97	10,280	—	(132)	(11,915)	—
蘇州宏夏電訊科技有限公司	61,320	96,027	85,692	10,335	161,239	(9,564)	(11,864)	—
開曼南良國際投資控股公司	62,353	138,997	—	138,997	—	—	16,240	—
迅佳國際有限公司	215,679	584,885	—	584,885	—	—	24,934	—
越南南良責任有限公司	49,121	63,242	48,295	14,947	31,950	(12,723)	(12,905)	—
嘉興南雄高分子有限公司	183,960	566,047	40,678	525,369	523,079	12,273	17,975	—
東莞南良橡膠製品有限公司	82,782	355,964	157,579	198,385	300,590	27,662	23,199	—

註：以上資料期間為 111 年度。

(二)關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：南良國際股份有限公司



負責人：蕭 登 波



(三)關係報告書

南良國際股份有限公司

關係報告書

民國 111 年度

地址：台北市內湖區陽光街349號6樓

電話：(02)2659-1588

受文者：南良國際股份有限公司

主旨：就 貴公司民國 111 年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書表示意見。

說明：

- 一、貴公司於民國 112 年 3 月 29 日編製之民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）之關係報告書，經 貴公司聲明係依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。
- 二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」，並與貴公司民國 111 年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 秀 椿



會計師 莊 碧 玉



關係報告聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）之關係報告書，依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：南良國際股份有限公司



負責人：蕭 登 波



南良國際股份有限公司

關係報告書

民國 111 年度

一、從屬公司與控制公司之關係概況：

控制公司 名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形、 監察人或經理人情形			控制公司派員 擔任董事	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
子良興業 股份有限 公司	直接控制本 公司之業務 經營	88,221,501	72.08%	-	董事	蕭登波
					董事	蕭崇湖

二、交易往來情形

1. 進(銷)貨交易情形：無此情形。
2. 財產交易情形：無此情形。
3. 資金融通情形：無此情形。
4. 資產租賃情形：無此情形。
5. 其他重要交易往來情形：無此情形。

三、背書保證情形：無此情形。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

南良國際股份有限公司

(原名：寶聯通綠能科技股份有限公司)

董事長：蕭登波



